

Утвержден решением

Совета директоров

(орган управления эмитента, утвердивший
проспект ценных бумаг)

Регистрационный номер дополнительного
выпуска ценных бумаг

принятым « 15 » сентября 20 23 г.,
протокол от « 15 » сентября 20 23 г.
№ 33

Банк России

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

***Акции обыкновенные номинальной стоимостью 50 (пятьдесят) рублей
каждая в количестве 9 000 000 (девять миллионов) штук***

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг,
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской
Федерации о ценных бумагах

**БАНК РОССИИ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ,
СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И
ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К
ЦЕННЫМ БУМАГАМ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН**

Генеральный директор ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ

Г. А. Мелкоян
(И.О. Фамилия)

Оглавление

Оглавление.....	2
Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)	6
1.1. Общие положения	6
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности.....	6
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта.....	10
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	11
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.....	12
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг.....	13
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента.....	13
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	13
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	14
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента.....	14
2.2. Основные финансовые показатели эмитента.....	15
2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение	19
2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение	20
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	21
2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение	21
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	26
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента.....	32
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	32
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента	43
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	45
2.8.1. Отраслевые риски.....	45
2.8.2. Страновые и региональные риски	52
2.8.3. Финансовые риски.....	55
2.8.4. Правовые риски	58
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск).....	59
2.8.6. Стратегический риск.....	60
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	61
2.8.8. Риски кредитных организаций.....	63
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента	63
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.	64

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента	65
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	65
3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	73
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	74
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита.....	76
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.....	76
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента	78
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента.....	78
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента	78
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции").....	78
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах	80
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение ..	80
5.2. Сведения о рейтингах эмитента	80
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	81
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	82
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	82
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	85
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....	85
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	86
5.9. Информация об аудитор эмитента.....	86
5.10. Иная информация об эмитенте.....	89
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность	90
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность).....	90
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	90
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект.....	92

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	92
7.2. Указание на способ учета прав	92
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	92
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска.....	92
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	92
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	92
7.4.3. Права владельца облигаций	92
7.4.4. Права владельца опционов эмитента	92
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок.....	92
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	92
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	92
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	92
7.6. Сведения о приобретении облигаций.....	92
7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций	92
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	93
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках.....	93
7.10. Иные сведения.	93
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг.....	94
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	94
8.2. Срок размещения ценных бумаг	94
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	95
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг	95
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг.....	95
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	112
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	112
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	116
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	117
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг.....	118
8.6. Иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен Проспект ценных бумаг	118
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения.....	119

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ГРУППЫ ЭМИТЕНТА ЗА 2022 Г.	120
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ГРУППЫ ЭМИТЕНТА ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2023 Г.	184
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2022 Г.	220
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2023 Г.	249

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

В настоящем проспекте ценных бумаг (далее также – «Проспект ценных бумаг», «Проспект») наименования «Эмитент», «Компания», «Общество» означают ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП. Под «Группой», «Хэндерсон», «HENDERSON», «КОМПАНИЕЙ HENDERSON» в Проспекте понимается Эмитент, а также организации, финансовые результаты которых включены в консолидированную финансовую отчетность Эмитента, которая содержится в Проспекте.

Отчетностью, которая содержится в Проспекте ценных бумаг (прилагается к Проспекту) и на основании которой в Проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента (группы Эмитента), является консолидированная финансовая отчетность группы Эмитента за 2022 год, включающая финансовые показатели группы Эмитента за 2022 и 2021 годы, и промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность группы Эмитента за 6 месяцев 2023 года. Также к Проспекту ценных бумаг, в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее также – «Закон о рынке ценных бумаг») и Положения Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (далее – «Положение о раскрытии информации»), прилагается годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2022 г. и промежуточная бухгалтерская отчетность Эмитента за 6 месяцев 2023 года.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее также – «МСФО») определяется как группа.

Консолидированная финансовая отчетность, на основании которой в настоящем Проспекте ценных бумаг раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем Проспекте ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Проспект ценных бумаг распространяется на обыкновенные акции Эмитента (далее также – «Акции»), регистрационный номер выпуска 1-01-03109-G, дата регистрации 11.07.2022, а также на Акции дополнительного выпуска, условия размещения которых содержатся в Проспекте ценных бумаг.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Полное фирменное наименование на русском языке: ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

сокращенное фирменное наименование на русском языке: ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ

полное фирменное наименование на английском языке: HENDERSON FASHION GROUP PUBLIC JOINT STOCK COMPANY

сокращенное фирменное наименование на английском языке: HFG PJSC

место нахождения: Московская область, г.о. Химки, г. Химки

адрес эмитента: 141402, Московская область, г.о. Химки, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, помещ. 601

сведения о способе и дате создания эмитента: Эмитент создан путем учреждения

юридического лица от 15.07.2022

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ОГРН: 1225000074573

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: 5047265516

В соответствии с пунктом 1.1. статьи 22.1 Закона о рынке ценных бумаг фирменное наименование Эмитента в Проспекте указывается с учетом вносимых в него изменений, отражающих публичный статус Эмитента.

Сведения о случаях изменения наименования и реорганизации эмитента: случаев изменения наименования и реорганизации Эмитента не было.

Финансово-хозяйственная деятельность, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента:

Миссия Группы – помочь мужчине выглядеть модно, современно и повысить качество его жизни.

Обзор Группы

КОМПАНИЯ HENDERSON занимается разработкой, производством и розничной продажей высококачественной мужской одежды, обуви, аксессуаров, парфюмерии и косметики в сегменте «доступный люкс» и предоставляет услуги индивидуального пошива HENDERSON Su Misura.

Группа оперирует на фрагментированном рынке мужской модной одежды, характеризующимся присутствием большого количества локальных и международных игроков. За 30 лет работы на этом рынке Группа значительно расширила свое географическое присутствие и сегодня осуществляет прямое управление 158 розничными салонами в 62 городах России, расположенных во всех федеральных округах страны от Владивостока до Калининграда. В год своего 30-летия в Москве состоялось торжественное открытие Центрального Флагманского салона HENDERSON на Кузнецком Мосту, д. 9/10 стр. 1, расположившегося в историческом здании 1882 г. постройки, выкупленном Группой в конце 2022 года. Салон расположился на двух этажах и занимает общую площадь более 1000 кв.м. Кроме России Группа управляет двумя салонами в Армении по модели франчайзинга.

В настоящее время Компания занимает лидирующие позиции на рынке мужской одежды в России: доля рынка Группы на рынке мужской одежды и обуви (исключая спортивную, детскую, специальную и бывшую в использовании) составила около 2,0% по выручке и 0,8% от общего количества сетевых магазинов, в ассортименте которых представлена мужская одежда и обувь (по данным аналитического агентства INFOLine). В 2022 г. из-за санкционных ограничений крупнейшие международные бренды (как производители, так и ритейлеры) в сегменте непродовольственных товаров приостановили свою деятельность в России, что привело к существенному изменению конкурентного ландшафта в пользу российских игроков. По данным аналитического агентства INFOLine особенно сильно данный эффект был замечен в сегменте модной одежды (Fashion), в котором помимо ухода с рынка ряда ведущих международных брендов, крупнейшие ритейлеры (ГК Inditex (Zara и др.), H&M, Adidas, Uniqlo, Decathlon и др.) закрыли торговые объекты. В результате по итогам 2022 г. рост выручки Группы превысил 30%, а показатель EBITDA увеличился на 70% к уровню 2021 г. Группа полагает, что изменения конкурентной среды в сегменте мужской модной одежды носят постоянный характер.

В основе продуктового предложения Группы лежит не отдельный товар, а образ, который включает в себя различные предметы одежды, обувь, аксессуары, парфюмерию и косметику. Группа создает более 100 образов в разных стилистических направлениях за сезон (два сезона в календарном году – весна/лето и осень/зима), а общее количество цветоделей каждой коллекции HENDERSON составляет более 1300 единиц. Группа предлагает образы в стилевых направлениях Классика, Элегант, Элегантный повседневный (smart-casual) и Повседневный (casual), а по ценовому позиционированию ее продукция находится в среднем и выше среднего сегментах. Широкий ассортимент, покрывающий более 80 товарных категорий, включает в себя вещи любой функциональной ориентации – от актуальных модных образов до сезонных вещей, инновационных

изделий и предметов повседневного гардероба. Примерно 55% коллекции приходится на всесезонные товары, сезонные товары составляют 45% ассортимента. Продукция Группы подходит для людей разных возрастов (от 15 до 70+) и разных комплекций, а возможности «распаривания» (продажа костюма с пиджаком и брюками разных размеров), корректировки по фигуре и индивидуального пошива Su Misura (по-итальянски - «на заказ») окончательно обеспечивают длинный цикл жизни клиентов с брендом.

Группа уделяет самое пристальное внимание созданию положительного клиентского опыта, который формируется благодаря удобному расположению салонов, их внешнему виду и планировке, удобству работы с мобильным приложением и сайтом Группы, наличию быстрой и удобной доставки по всей стране, превосходному клиентскому сервису в салонах и колл-центре, простому урегулированию вопросов возврата товара, наличию быстрого индивидуального пошива и возможности корректировки по фигуре прямо в салоне, а также выгодной и прозрачной системе лояльности. Благодаря привлекательному высококачественному ассортименту и высокому уровню сервиса в салонах бренд HENDERSON имеет высокую узнаваемость (знание с подсказкой – 67%) и лояльность клиентской базы (661 тыс. активных клиентов, доля продаж по картам лояльности – 92% выручки). По данным Группы ее розничные салоны в 2022 г. посетило более 11 млн. человек в год, а посещаемость сайта HENDERSON.RU составила более 7,8 млн. человек. Около 30% активной клиентской базы – женщины.

Группа использует омниканальную модель продаж, предполагающую интеграцию всех каналов для единого бесшовного потребительского опыта с точки зрения ассортимента, цен, набора доступных услуг. Клиент может (а) прийти в салон продаж, выбрать и приобрести товар непосредственно в салоне (82,7% выручки в 2022 г.), (б) выбрать товар на сайте Группы с доставкой и выкупом в салоне продаж (click&collect, 8,7% выручки в 2022 г.), (в) выбрать товар на сайте Группы с доставкой по адресу клиента (прямая доставка, 1,6% выручки в 2022 г.), (г) выбрать и приобрести товар через один из маркетплейсов (6,3% выручки в 2022 г.). Группа полагает, что в соответствии с общерыночными тенденциями доля онлайн каналов будет постепенно увеличиваться, однако специфика продукции будет продолжать определять сеть салонов в качестве основного канала продаж и центра получения клиентского опыта. По этой причине Группа активно работает над развитием сети салонов, постепенно переходя к салонам более крупных форматов, занимая более премиальные локации и в целом увеличивая географию присутствия Группы. Одновременное развитие онлайн каналов продаж в рамках омниканальной стратегии позволяет увеличить выручку click&collect, средний чек покупки (дополнительные продажи в момент выдачи заказанного товара в салоне), оптимизировать товарные остатки (продажа старых коллекций через маркетплейсы) и в целом повысить информированность аудитории о бренде и знание Группой своих потребителей.

Важным элементом успешной деятельности Группы является следование принципу полного контроля всей цепочки создания стоимости – от планирования и производства сырья до продажи готовых изделий. Так, процесс создания и управления коллекцией представляет собой непрерывный цикл, начинающийся с планирования и разработки коллекции за 8-10 месяцев до начала сезона и завершающийся финальными распродажами и подведением итогов в конце сезона, который длится 2-6 месяцев. В процессе производства продукции Группы участвуют свыше 100 поставщиков и производителей из России и пятнадцати стран Европы и Азии. Все иностранные поставщики Группы, как правило, имеют европейскую сертификацию, позволяющую им выпускать продукцию уровня *affordable luxury* для крупных международных брендов. В целях минимизации рисков Группа имеет несколько поставщиков для каждой товарной категории в ее ассортименте. Контроль качества производства осуществляется, в том числе, с помощью независимых подрядчиков, специализирующихся на данном виде услуг. Многолетние партнерские отношения с поставщиками являются важным активом и конкурентным преимуществом Группы, позволяющим получать качественный товар в заданные сроки по приемлемой цене.

Работа с развитой сетью иностранных поставщиков предполагает важную роль логистики в деятельности Группы. В настоящий момент основную роль играет железнодорожный способ доставки и комбинация морской (до Владивостока) и железнодорожной доставки, а средняя длительность транспортного плеча составляет 50-55 дней. Основная доля расчетов с иностранными поставщиками производится в юанях. В первой половине 2022 г. Группа наблюдала резкий рост расходов на логистику, однако уже начиная со второй половины 2022 г. расходы начали стабилизироваться и сейчас находятся примерно на уровне 2021 г. В России Группа пользуется услугами двух распределительных центров, расположенных в Московской области. Основной

распределительный центр арендуется у компании, аффилированной с основным акционером Группы, на рыночных условиях, на данном складе производятся все виды операций: приемка товара, сборка заказов, распределение товара по салонам, обработка возвратов и т.д. Второй склад арендуется у третьих лиц и используется только для приемки и хранения готовой продукции. По мнению менеджмента Группа подошла близко к пределу возможностей использующихся в настоящее время складских помещений и в ближайшей перспективе планирует реализовать проект по строительству нового складского комплекса, который обеспечит возможности дальнейшего роста бизнеса Группы в следующие пять лет.

Эффективность бизнес-модели Группы подтверждается высоким ростом финансовых показателей. В 2022 г. по данным МСФО отчетности Группы выручка составила 12 432 544 тыс. руб., что примерно на 31% выше показателя за 2021 г. Кроме того в 2022 г. показатели операционной прибыли и прибыли за год увеличились кратно по отношению к соответствующим показателям за 2021 г. – операционная прибыль выросла в 2,5 раза (3 029 031 тыс. руб. в 2022 г. и 1 208 749 тыс. руб. в 2021 г.), а прибыль за год более чем в 4 раза (1 831 799 тыс. руб. в 2022 г. и 456 402 тыс. руб. в 2021 г. без учета прочего совокупного дохода).

В своей деятельности Группа придерживается высоких стандартов экологической ответственности, выбирая тех поставщиков и производителей, кто разделяет ценности Компании по защите окружающей среды и бережному отношению к природным ресурсам. Группа последовательно снижает расход бумаги в центральном офисе, переходя на электронные носители, а также использует упаковочные материалы, большинство видов которых являются перерабатываемыми. Кроме этого при создании своих коллекций Группа реализует различные экологические инициативы, которые помогают ее клиентам вносить свой вклад в защиту окружающей среды: рубашки Non Iron (позволяют экономить электроэнергию), изделия с применением экокожи и синтепуха (аналоги натуральных материалов, не уступающие им по характеристикам) и т.д.

История Группы тесно связана со спортом: уже 13 лет HENDERSON создает парадную экипировку для игроков, тренерского состава и администрации Федерации хоккея России, включая легенду мирового хоккея, президента Федерации хоккея России Владислава Третьяка. В этих образах игроки и представители администрации появляются на торжественных церемониях и официальных мероприятиях.

Краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Группа состоит из Эмитента и его дочернего общества – ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТАМИ И КО (юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации).

Ограничения для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года № 135-ФЗ "О защите конкуренции", в которую входят иностранные инвесторы), при их участии в уставном капитале эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал эмитента):

В соответствии с пунктом 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 г. № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «Указ № 81»), в соответствии с федеральными законами от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02.03.2022 устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся

под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Перечень иностранных государств, указанных в подпункте (а) пункта 1 Указа № 81 приводится в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 430-р.

В соответствии с подпунктом (б) пункта 1 Указа № 81, а также иными Указами Президента Российской Федерации, действующими с 01.03.2022 г., сделки (операции), предусмотренные в частности подпунктом (а) пункта 1 Указа № 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – «Разрешение Правительственной комиссии»).

Порядок получения Разрешения Правительственной комиссии определен в Постановлении Правительства Российской Федерации от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

Разрешение Правительственной комиссии на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Правительственной комиссии будет необходимо в соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81, иными Указами Президента Российской Федерации и связанными с ними нормативно-правовыми и нормативными актами Российской Федерации, её органов и Банка России. Кроме того, предусмотренные абзацем третьим подпункта «а» пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81 могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – «Разрешение Банка России»).

Таким образом, на основании подпункта «г» пункта 1 Указа № 81 сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг могут потребовать получения Разрешения Банка России в случае, если приобретателями размещаемых ценных бумаг и лицами, имеющими преимущественное право их приобретения, являются лица, указанные в подпункте «а» пункта 1 Указа № 81.

Разрешение Банка России на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Банка России будет необходимо в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81.

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: акции обыкновенные

номинальная стоимость каждой ценной бумаги (для акций и облигаций): 50 (пятьдесят) рублей.

права владельцев эмиссионных ценных бумаг: владелец обыкновенных акций имеет право на получение объявленных дивидендов, право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, право на получение части имущества акционерного общества в случае его ликвидации.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: 9 000 000 (Девять миллионов) штук

Способ размещения: открытая подписка

Сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения):

Порядок определения даты начала размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения ценных бумаг настоящего дополнительного выпуска (далее также – «Дата начала размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента после государственной регистрации дополнительного выпуска Акций.

При этом размещение Акций не может быть начато ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к настоящему Проспекту ценных бумаг.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации и указанному в п. 8.4 Проспекта ценных бумаг.

Решение об определении Даты начала размещения может быть отменено единоличным исполнительным органом Эмитента при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об отмене Даты начала размещения, установленному в настоящем Проспекте ценных бумаг.

В случае отмены решения единоличного исполнительного органа Эмитента об определении Даты начала размещения, новая Дата начала размещения определяется Эмитентом в порядке, предусмотренном настоящим пунктом.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Акций (далее – «Дата окончания размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента одновременно с определением Даты начала размещения. При определении Даты окончания размещения единоличный исполнительный орган принимает во внимание, помимо прочих параметров, время, необходимое для завершения расчетов (оплаты и поставки) при размещении Акций в пользу лиц, имеющих преимущественное право их приобретения, а также время, необходимое для размещения Акций в пользу прочих лиц, в соответствии с установленным порядком размещения.

Дата окончания размещения не может наступать позднее одного года с даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Проспект ценных бумаг в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

Сообщение о дате начала размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных Банком России на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «Лента новостей») не позднее рабочего дня, предшествующего Дате начала размещения, либо (поскольку Акции размещаются путем открытой подписки с предоставлением преимущественного права их приобретения акционерам Эмитента и цена размещения Акций или порядок ее определения устанавливаются Эмитентом после окончания срока действия преимущественного права) не позднее Даты начала размещения, но в один день с сообщением о цене (порядке определения цены) размещения Акций.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) Даты начала размещения, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения в Ленте новостей и проинформировать (если в соответствии с положениями п. 8.3.2 Проспекта ценных бумаг размещение Акций осуществляется в биржевом порядке) ПАО Московская Биржа (далее также – «Биржа») и Небанковскую кредитную организацию акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее также –

«НРД») об изменении Даты начала размещения не позднее рабочего дня, предшествующего ранее определенной Дате начала размещения.

Информация об определенной Эмитентом Дате окончания размещения публикуется в сообщении о Дате начала размещения.

Размещение Акций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения ценных бумаг. Сообщение о цене размещения ценных бумаг, в том числе о цене размещения ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения.

Цена размещения или порядок ее определения: Цена размещения Акций (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения Акций) будет установлена Советом директоров Общества после окончания Срока действия преимущественного права (как данный срок определен в пункте 8.3.4 Проспекта ценных бумаг) приобретения Акций и не позднее начала размещения Акций.

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа). Преимущественное право приобретения дополнительных Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 26.06.2023 (дата определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение о размещении Акций).

Размещение Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, осуществляется в порядке, предусмотренном п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг. До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций, установленного пунктом 8.3.4 Проспекта ценных бумаг, размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов: Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС».

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных Акций посредством открытой подписки в соответствии со ст. 7.1 Федерального закона «Об акционерных обществах» принято общим собранием акционеров одновременно с решением о приобретении Эмитентом статуса публичного акционерного общества (о внесении в устав Эмитента изменений, содержащих указание на то, что Эмитент является публичным акционерным обществом).

Эмиссия дополнительного выпуска обыкновенных акций Эмитента осуществляется в целях привлечения денежных средств в счет оплаты размещаемых акций. Эмитент планирует использовать денежные средства, полученные в результате размещения ценных бумаг, для финансирования текущей операционной деятельности и дальнейшего развития бизнеса Группы и укрепления позиций на российском рынке.

На дату утверждения настоящего Проспекта Эмитент не имеет цели финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) средствами, которые он ожидает получить от размещения ценных бумаг дополнительного выпуска, условия размещения которых содержит Проспект ценных бумаг, за исключением внесения полученных средств в капитал/имущество компании Группы или предоставления займа компании Группы для целей финансирования ее

дальнейшего развития.

Размер ожидаемых чистых поступлений по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) либо процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска: по оценкам Эмитента, ожидаемые чистые поступления по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) не будут ниже 90% от объема дополнительного выпуска Акций, условия размещения которых содержит Проспект ценных бумаг, по цене их размещения.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Сведения о целях предложения акций эмитента неограниченному кругу лиц, в том числе планы и прогнозы развития эмитента с учетом публичного статуса:

Эмитент ожидает, что приобретение публичного статуса и предложение Акций неограниченному кругу лиц будет способствовать повышению узнаваемости и привлекательности бренда HENDERSON, может помочь Эмитенту в получении доступа к потенциально более широкому кругу возможностей по привлечению капитала в будущем, позволит создать и внедрить эффективную программу долгосрочной мотивации сотрудников и менеджмента Группы, что в целом будет содействовать в достижении и операционных и долгосрочных стратегических целей Эмитента на следующем этапе развития Компании.

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента

Основными рисками, связанными с Группой, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента (Группы Эмитента), являются (в порядке убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента):

- рост стоимости арендных ставок торговых площадей, используемых для функционирования сети салонов Эмитента;
- рост стоимости сырья, комплектующих, услуг по пошиву, затрат на логистику и прочих расходов, связанных с производством и транспортировкой, что может привести к росту цен на готовую продукцию, реализуемую Эмитентом.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта ценных бумаг.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество: Мелконян Гагик Аршавирович

год рождения: 1965

сведения об основном месте работы и должности: Генеральный директор ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели, которые, по мнению эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении

Основные операционные показатели эффективности	2021 г.	2022 г.	30.06.2023
Площадь сети салонов на конец периода	38 969 кв.м	41 051 кв.м	44 285 кв.м
Площадь салона на конец периода	241 кв.м	258 кв.м	280 кв.м
Количество салонов на конец периода	162 шт.	159 шт.	158 шт.
Количество посетителей салонов	10 799 767 чел.	11 118 096 чел.	5 890 710 чел.
Количество посетителей интернет-магазина	7 434 723 чел.	7 818 947 чел.	3 653 714 чел.
Количество проданных единиц товара в салонах	3 616 702 шт.	3 880 090 шт.	2 195 678 шт.

Показатели лояльности клиентов	2021 г.	2022 г.	30.06.2023
Клиенты активные*	596 858 чел.	660 889 чел.	728 935 чел.
Коэффициент активности клиентской базы**	1,83	1,89	1,96
Коэффициент удержания клиентов***	48%	48%	50%
Коэффициент устойчивости клиентской базы ****	38%	43%	41%
NPS***** по салонам РФ	84,4%	87,0%	86,31%
Доля продаж по картам лояльности	89 %	92 %	94 %

* Клиенты активные – клиенты зарегистрированные в программе лояльности и купившие минимум один раз в течение 52 недель

** Коэффициент активности клиентской базы – количество визитов активных клиентов в течение года, завершенных покупкой.

*** Коэффициент удержания клиентов - доля активных клиентов прошлого года, которые совершили минимум одну покупку в текущем году

**** Коэффициент устойчивости клиентской базы - доля лояльных клиентов от общего количества активных клиентов. При этом лояльные клиенты рассматриваются как те, для которых история покупок составляет более одного года и за последние 52 недели были совершены не менее одной покупки.

***** NPS Показатель приверженности потребителей товару или компании (доля промоутеров – доля критиков)

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности группы эмитента, в том числе основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность группы эмитента:

Основные операционные индикаторы бизнеса касаются активной клиентской базы, развития и эффективности сети розничных салонов, а также эффективности товарного остатка во всех каналах продаж.

Компания на протяжении более 15 лет развивает собственную программу лояльности, которая позволяет анализировать структуру активных клиентов и динамику их развития. В 2022 году количество активных клиентов (зарегистрированных в программе лояльности и купивших минимум один раз в течение 52 недель) выросло на 10,7% и составило свыше 660 тыс. человек. Одновременно среднее количество покупок активными клиентами в рамках программы лояльности выросло в 2022 году на 3,3% и достигло значения 1,89. Данная тенденция сохраняется и на 30.06.2023. Количество активных клиентов увеличилось на 10,3% и составляет 729 тыс. человек и прирост активности клиентской базы относительно 2022 года составил 3,7% и достигло значения 1,96.

Количество салонов на конец года сократилось с 162 в 2021 году до 159 в 2022 году и 158 в первом полугодии 2023 г., но при этом торговая площадь сети салонов выросла на 5,3% и составила 41 051 кв.м. 2022 год стал продолжением реализации долгосрочной стратегии Компании по оптимизации сети салонов и укрупнению их форматов. Размер салона за 2022 год вырос на 7,1% и составил 258 кв. м. По результатам первого полугодия, продолжается динамика роста площади салонов, прирост на 30.06.2023 составил 7,9% по общей площади и 8,5% по площади одного салона по отношению к концу 2022 года.

За весь 2022 год зафиксировано более 11,1 млн визитов во все салоны Компании в РФ, рост к предшествующему году составил 2,9%. На 30.06.2023 количество посетителей салонов составило 53% от количества посетителей за весь 2022 год. Количество сеансов (посещений) на сайт henderson.ru в 2022 году выросло на 5,2% к предыдущему году до 7,8 млн. По результатам первого полугодия 2023 года количество посещений интернет магазина составило 46,7% от 2022 года, что составляет 3,7 млн.

Для оценки устойчивости клиентской базы Компания использует индикатор доли лояльных клиентов в общем количестве активных клиентов. Лояльными клиентами Компания определяет тех покупателей, у которых первая покупка была совершена более года назад, и в течение последних 52 недель клиент купил еще минимум один раз. Новые клиенты - те участники программы лояльности, у которых первая покупка была совершена не раньше, чем за последние 52 недели. Активные клиенты – это сумма клиентов лояльных и новых. Коэффициент устойчивости клиентской базы в 2022 году составил почти 43%, и увеличился в сравнении с годом ранее на 13,2%. Исходя из первого полугодия видно, что данный коэффициент составляет 41%. На практике данный показатель является опережающим для оценки влияния потенциальных внешних шоков на выручку Компании. Период с 2020 года по настоящее время показал, что в кризисные моменты снижение активности лояльных клиентов, в количестве покупок, намного меньше, чем снижение притока новых покупателей.

Для оценки уровня удержания клиентов Компания использует индикатор, измеряющий долю активных клиентов прошлого года, которые совершили покупку в текущем году. Данный индикатор за 2021 и 2022 годы одинаков и составил 48%. На 30.06.2023 года показатель удержания клиентов увеличился по отношению к 2021 и 2022 до уровня 50%. Это значит, что почти половина активной клиентской базы за последние два года формировалась из клиентов, которые также были активны с точки зрения покупок в предшествующий год.

NPS по результатам покупки в салонах составила 87% и выросла к 2021 году на 3,1%. На конец первого полугодия данный показатель составил 86,31%.

Доля продаж по картам лояльности из года в год показывает положительную динамику и по итогам 2021 года составила 89%, 92% за 2022 год и за первое полугодие 2023 года увеличилась до уровня 94%. Данный показатель свидетельствует о сильной приверженности к бренду и осуществлению повторных покупок от лояльных клиентов.

Количество проданных единиц товара в салонах по результатам 2022 составило 3 880 090 единиц и выросло к 2021 году на 7,3%. За первое полугодие 2023 года количество проданных единиц товара в салонах составило 2 195 678 единиц и составило уже 56,6% от объема продаж по итогу всего 2022 года.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

2.2.1. Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2021 г.	2022 г.	30.06.2023г
1	2	3	5	6	7
1	Выручка, тыс. руб.	Итого по строке «Выручка» консолидированного отчета о совокупном доходе	9 521 805	12 432 544	6 993 358
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА*), тыс. руб.	<p>За период 12 месяцев 2021 и 2022 гг. рассчитывается как сумма прибыли за год, налога на прибыль, чистых финансовых расходов, износа основных средств, амортизации нематериальных активов, амортизации прав аренды, убытка от выбытия основных средства, убытка от выбытия активов в форме права пользования и модификации, восстановления обесценения основных средств за вычетом положительной курсовой разницы (Примечание 28 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022г.).</p> <p>За период 6 месяцев 2023 г. рассчитывается как сумма прибыли за год, налога на прибыль, чистых финансовых расходов, износа основных средств, амортизации нематериальных активов, амортизации прав аренды, убытка от выбытия основных средства, убытка от выбытия активов в форме права пользования и модификации, отрицательной/(положительной) курсовой разницы (Примечание 27 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023г.).</p>	2 830 065	4 818 108	2 680 590
3	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin),	Отношение показателя ЕБИТДА к выручке *100	29,7%	38,8%	38,3%

	%%				
4	Чистая прибыль (убыток),** тыс. руб.	Итого по строке «Прибыль за год» консолидированного отчета о совокупном доходе	456 402	1 831 799	638 174
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Итого по строке «Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств	2 510 798	1 678 726	1 823 133
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	За период 12 месяцев 2021 и 2022 гг. рассчитывается как сумма строк «Приобретение основных средств», «Приобретение нематериальных активов» и «Поступления от реализации основных средств» консолидированного отчета о движении денежных средств, умноженная на минус единицу. За период 6 месяцев 2023 г. рассчитывается как сумма строк «Приобретение основных средств» и «Приобретение нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств, умноженная на минус единицу.	533 964	1 939 502	692 262
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Разность между показателем № 5 «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и показателем № 6 «Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)».	1 976 834	(260 776)	1 130 871
8	Чистый долг, тыс. руб.	Сумма чистого долга рассчитывается как сумма краткосрочных кредитов и займов, долгосрочных займов, обязательств по аренде в соответствии с МСФО 16 за вычетом денежных средств и их эквивалентов	8 473 448	9 866 628	10 652 750

9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	2,99	2,05	1,92***
10	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного капитала	-249,05%	188,41%	50,33%****

* В консолидированной финансовой отчетности группы Эмитента используется термин EBITDA как транслитерация аббревиатуры EBITDA

** Указана Чистая прибыль без учета прочего совокупного дохода

*** Отношение чистого долга к EBITDA по состоянию на 30.06.2023 рассчитано как отношение чистого долга по состоянию на 30.06.2023 и EBITDA за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2023 (Примечание 27 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023г.)

**** Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного капитала по состоянию на 30.06.2023 рассчитано как отношение прибыли (после применения МСФО 16) за 12 месяцев, закончившихся 30.06.2023 (Примечание 27 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023г.) к средней величине капитала по состоянию на 30.06.2022г. и 30.06.2023г. (Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменении в капитале промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023г.)

Анализ динамики изменения приведенных финальных показателей Группы, в том числе основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

По результатам 2022 года Группа продемонстрировала рост выручки по сравнению с аналогичным периодом 2021 года на 30,6%, а именно 12 432 544 тыс. руб. против 9 521 805 тыс. руб. в 2021 году. За первое полугодие 2023 года выручка Группы составила 6 993 358 тыс. руб., что составляет более 56% от абсолютного показателя выручки за весь 2022 год. При анализе эффективности операционной деятельности Группа использует показатель «EBITDA». EBITDA отражает прибыль Группы, до уплаты процентов, налогов, скорректированную на амортизацию и другие чрезвычайные доходы и расходы, а также курсовые разницы. Прирост EBITDA за 2022 год по сравнению с аналогичным периодом 2021 года составил 70,3% за счет роста выручки и менее пропорционального роста затрат. Постоянные улучшения бизнес-процессов по всей цепочке от создания продукта до его реализации конечному потребителю позволяют сдерживать рост затрат на более низком уровне по сравнению с ростом выручки. Положительную роль по приросту выручки и EBITDA также сыграла стратегия расширения салонов в лучших торговых центрах страны. За 6 месяцев 2023 года Группа показала EBITDA в размере 2 680 590 тыс. руб., что составляет 55,6% от абсолютного показателя по итогу всего 2022 года Рентабельность по EBITDA за 2022 год выросла на 30,6% по сравнению с аналогичным периодом 2021 года и составила 38,8% против 29,7% по итогам 2021 года. По результатам 1 полугодия 2023 года Группа показывала уровень рентабельности по EBITDA 38,3%. Чистая прибыль Группы по итогам 2022 года выросла в 4 раза и составила 1 831 799 тыс. руб. против 456 402 тыс. руб. за 2021 год. По результатам 1 полугодия 2023 года чистая прибыль превысила показатель за полный 2021 год на 39,8% и составила 638 174 тыс. руб. Показатель Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, за 2022 год снизился на 33,1% по сравнению с аналогичным периодом 2021 года и составил 1 678 726 тыс. руб. против 2 510 798 тыс. руб. Основное снижение связано с погашением кредиторской задолженности в большом объеме производителям товаров, которая была обеспечена непокрытыми аккредитивами. После событий февраля 2022 года стало невозможным использование аккредитивных схем в международных расчетах с поставщиками и Группа своевременно погасила

обязательства по уже открытым аккредитивам без выпуска новых. Так же больший по сравнению с 2021 годом отток денежных средств был связан с выплатой купонов по привлеченному в сентябре 2021 года облигационному займу, а также в короткий промежуток времени 2022 года поднятие ключевой ставки ЦБ повлекло за собой увеличение процентных расходов по банковским кредитам. По результатам 6 месяцев 2023 года чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 1 823 133 тыс. руб. Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) за 2022 выросли более чем в 3 раза и составили 1 939 502 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом 2021 года. Рост расходов на инвестиции в 2022 году был связан с приобретением здания для открытия нового флагманского салона по адресу: г. Москва, улица Кузнецкий Мост, д. 9/10 стр. 1. По истечению 6 месяцев 2023 года, расходы составили 692 262 тыс. руб. Свободный денежный поток по итогам 2022 года был отрицательным и составил 260 776 тыс. руб. Такая картина отражает активную реализацию Группой стратегии по расширению локаций в лучших торговых центрах. За период 1 полугодия 2023 года этот показатель составил 1 130 871 тыс. руб. Показатель Чистый долг Группы по итогам 2022 года вырос всего на 16% по сравнению с аналогичным периодом 2021 года и составил 9 866 628 тыс. руб. включая обязательства по долгосрочным договорам аренды по стандарту МСФО 16. По окончании 6 месяцев 2023 года, чистый долг группы составила 10 652 750 тыс. руб., при этом величина краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов снизилась по сравнению с 31 декабря 2022 года. Несмотря на абсолютное увеличение задолженности Группы по состоянию на 31.12.2022 года отношение чистого долга к EBITDA снизилось с коэффициента 2,99 по итогу 2021 года до 2,05 по итогу 2022 года, что говорит об устойчивом финансовом положении Группы. Исходя из результатов 6 месяцев 2023 года отношение чистого долга к EBITDA продолжает снижаться и на 30.06.2023г. составило 1,92. Рентабельность капитала (ROE) по итогам 2022 года составила 188,41% против отрицательного 249,05% в 2021 году, который был связан с отражением выкупа акций материнской компании в составе капитала по стандартам МСФО. На 30.06.2023 года, рентабельность капитала составила 50,33% Положительная динамика данного показателя объясняется ростом Чистой прибыли Группы и среднегодового размера собственного капитала, вызванного в основном ростом накопленной нераспределенной прибыли.

2.2.2. Эмитенты, не составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), указывают следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг: не применимо.

2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение

Сведения об основных поставщиках группы эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее – внешнегрупповые поставщики), объем и (или) доля поставок которых в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

Определенный уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, который не должен быть более 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 10% и более от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).

Объем и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу: 0% за 2021 и 2022 годы и за 6 мес. 2023 года

Объем и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, не входящих в Группу: 100% за 2021 и 2022 годы и за 6 мес. 2023 года

Сведения об основных поставщиках эмитента:

полное фирменное наименование: ROSVIET COMPANY LTD (РОСВЬЕТ КОМПАНИ ЛТД)
сокращенное фирменное наименование: ROSVIET COMPANY LTD (РОСВЬЕТ КОМПАНИ

ЛТД)

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): отсутствует
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): не применимо
место нахождения: Социалистическая Республика Вьетнам

краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): мужская одежда

доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг):

2021 год - 9,50 %

2022 год - 13,34 %

6 мес. 2023 года – 12,03%

сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является

основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над организацией (если применимо): не применимо

доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном капитале поставщика - коммерческой организации: не применимо

если поставщик является акционерным обществом доля обыкновенных акций поставщика, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц) (если применимо): не применимо

полное фирменное наименование: ZHUNAI S.E.Z. KAIHUA GARMENT FACTORY LTD
(ЖУХАЙ С.Е.З. КАЙХУА ГАРМЕНТ ФЭКТОРИ ЛТД)

сокращенное фирменное наименование: ZHUNAI S.E.Z. KAIHUA GARMENT FACTORY LTD
(ЖУХАЙ С.Е.З. КАЙХУА ГАРМЕНТ ФЭКТОРИ ЛТД)

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): отсутствует

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): не применимо

место нахождения: Китайская Народная Республика

краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): мужская одежда

доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг):

2021 год - 15,01%

2022 год - 16,48 %

6 мес. 2023 года – 11,85%

сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является

основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над организацией (если применимо): не применимо

доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном капитале поставщика - коммерческой организации: не применимо

если поставщик является акционерным обществом - доля обыкновенных акций поставщика, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц) (если применимо): не применимо

2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в общем объеме дебиторской задолженности, приходящейся на лиц, не входящих в группу лиц Эмитента (далее – внешнегрупповые дебиторы) имеет существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств

Определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 10% и более от общей суммы дебиторской задолженности

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу: 0% за 2021 и 2022 годы и за 6 мес. 2023 года

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, не входящих в

Группу: 100% за 2021 и 2022 годы и за 6 мес. 2023 года

Сведения об основных дебиторах эмитента:

полное фирменное наименование: CFT Limited Liability Company (СИ ЭФ ТИ Лимитед Лиабилити Компани)

сокращенное фирменное наименование: CFT LLC (СИ ЭФ ТИ ЭЛ ЭЛ СИ)

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): отсутствует

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): не применимо

место нахождения: Республика Армения

сумма дебиторской задолженности:

на 31.12.2021 - отсутствовала

на 31.12.2022 – 70 737 076,06 руб.

на 30.06.2023 – 127 297 366,18 руб.

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности:

на 31.12.2021 - отсутствовала

на 31.12.2022 - 13,01%

на 30.06.2023 – 24,31%

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является

основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором: не применимо

доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора - коммерческой организации, а в случае, когда дебитор является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц): не применимо

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Сведения об основных кредиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее – внешнегрупповые кредиторы), доля задолженности которым в общем объеме кредиторской задолженности внешнегрупповых кредиторов (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

Определенный эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 8% от общей суммы кредиторской задолженности Группы.

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу: 0% за 2021 и 2022 годы и за 6 мес. 2023 года

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, не входящих в Группу: 100% за 2021 и 2022 годы и за 6 мес. 2023 года

Сведения об основных кредиторах эмитента (Группы Эмитента):

По состоянию на 30.06.2023

Облигационный заем (биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные, размещенные путем открытой подписки, регистрационный номер выпуска

4B02-01-00044-L от 30.08.2021 г., международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A103Q08

полное фирменное наименование:	Не применимо (кредиторами являются держатели облигаций, размещенных по открытой подписке)
сокращенное фирменное наименование:	Не применимо
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии):	Не применимо
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):	Не применимо
место нахождения:	Не применимо
сумма кредиторской задолженности:	1 488 002 082,48 рублей
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности:	11,75%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:	просроченной задолженности нет.
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	28.09.2021
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)):	25.03.2025
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:	Не применимо
основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над кредитором:	Не применимо
доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале кредитора - коммерческой организации, а в случае, когда кредитор является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций кредитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц:	Не применимо

По состоянию на 31.12.2022

Облигационный заем (биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные, размещенные путем открытой подписки, регистрационный номер выпуска 4B02-01-00044-L от 30.08.2021 г., международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN)

полное фирменное наименование:	Не применимо (кредиторами являются держатели облигаций, размещенных по открытой подписке)
сокращенное фирменное наименование:	Не применимо
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии):	Не применимо
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):	Не применимо
место нахождения:	Не применимо
сумма кредиторской задолженности:	1 719 344 936, 00 рублей
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности:	15,00%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:	просроченной задолженности нет.
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	28.09.2021
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)):	25.03.2025
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:	Не применимо
основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над кредитором:	Не применимо
доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале кредитора - коммерческой организации, а в случае, когда кредитор является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций кредитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц:	Не применимо

полное фирменное наименование:	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»
сокращенное фирменное наименование:	ПАО Сбербанк
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии):	7707083893
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):	1027700132195

место нахождения:	Российская Федерация, город Москва
сумма кредиторской задолженности:	1 613 945 000,00 рублей
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности:	14,08%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:	просроченной задолженности нет. При несвоевременном перечислении платежа в погашение кредита, или уплату процентов, или Комиссионных платежей, за исключением платы за досрочный возврат кредита, по отдельной Кредитной сделке Заемщик уплачивает Кредитору неустойку в размере ключевой ставки Банка России, увеличенной в 2 (два) раза, от суммы просроченного платежа за каждый день просрочки в период с даты возникновения просроченной задолженности (не включая эту дату) по дату полного погашения просроченной задолженности (включительно), в процентах годовых.
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	17.12.2021 первый договор 17.08.2022 второй договор
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)):	16.12.2026 первый договор 16.08.2025 второй договор
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:	Не является
основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над кредитором:	Не применимо
доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале кредитора - коммерческой организации, а в случае, когда кредитор является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций кредитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц:	0%

По состоянию на 31.12.2021

Облигационный заем

(биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные, размещенные

путем открытой подписки, регистрационный номер выпуска 4B02-01-00044-L от 30.08.2021 г., международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A103Q08

полное фирменное наименование:	Не применимо (кредиторами являются держатели облигаций, размещенных по открытой подписке)
сокращенное фирменное наименование:	Не применимо
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии):	Не применимо
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):	Не применимо
место нахождения:	Не применимо
сумма кредиторской задолженности:	2 001 740 000,00 рублей
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности:	18,79%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:	просроченной задолженности нет.
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	28.09.2021
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)):	25.03.2025
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:	Не применимо
основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над кредитором:	Не применимо
доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале кредитора - коммерческой организации, а в случае, когда кредитор является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций кредитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц:	Не применимо

полное фирменное наименование:	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»
сокращенное фирменное наименование:	ПАО Сбербанк
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии):	7707083893

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):	1027700132195
место нахождения:	Российская Федерация, город Москва
сумма кредиторской задолженности:	939 468 000,00 рублей
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности:	8,82%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:	просроченной задолженности нет. При несвоевременном перечислении платежа в погашение кредита, или уплату процентов, или Комиссионных платежей, за исключением платы за досрочный возврат кредита, по отдельной Кредитной сделке Заемщик уплачивает Кредитору неустойку в размере ключевой ставки Банка России, увеличенной в 2 (Два) раза, от суммы просроченного платежа за каждый день просрочки в период с даты возникновения просроченной задолженности (не включая эту дату) по дату полного погашения просроченной задолженности (включительно), в процентах годовых.
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	20.06.2019 первый договор 26.12.2019 второй договор 26.12.2019 третий договор 07.06.2021 четвертый договор
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)):	19.06.2022 первый договор 25.12.2022 второй договор 25.12.2022 третий договор 08.06.2022 четвертый договор
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:	Не является
основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над кредитором:	Не применимо
доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале кредитора - коммерческой организации, а в случае, когда кредитор является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций кредитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц:	0%

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения,

который не должен быть более 10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента: 10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями Группы.

Информация об общем размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, не входящим в Группу (лицам, входящим в Группу, обеспечение не предоставлялось):

Показатель	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Общий размер предоставленного обеспечения, тыс. руб., в том числе:	1 457 371,88	2 319 467,06	2 273 865,66
в форме залога	1 166 822,95	2 012 500,01	1 900 000,00
в форме поручительства	-	35 168,75	43 517,05
в форме независимой гарантии	290 548,93	271 798,30	330 348,61

В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2022 год общий размер предоставленного обеспечения в форме залога и поручительства на 31.12.2021 рассчитан без учета договоров, по обязательствам из которых было предоставлено соответствующее обеспечение, по которым на конец 2022 года задолженность была погашена. На 31.12.2022 года в отчетности Группы указана залоговая стоимость обеспечения, в Проспекте ценных бумаг указана балансовая стоимость обеспечения.

В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2022 год сумма открытых (действующих) банковских гарантий на 31.12.2021 года рассчитана по гарантиям, не закрытым (сохраняющим действие) на конец 2022 года.

В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за 6 месяцев 2023 сумма открытых банковских гарантий в размере 272 522 тыс. руб. (Примечание 17 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023г.) рассчитана по курсу на дату выдачи гарантий, а также за вычетом суммы выданной гарантии для таможенных органов. В настоящем Проспекте расчет общего размера предоставленного обеспечения в форме независимой гарантии произведен по курсу доллара США, установленному Банком России на 30.06.2023, и включает в себя выданную в пользу таможенных органов гарантию, что соответствует пояснениям в Примечании 20 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023г.

Сведения о сделках по предоставлению обеспечения, имеющих для эмитента существенное значение:

По состоянию на 30.06.2023

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Обязательства из Соглашения №001/0065L/21 от 19.02.2021г об общих условиях предоставления револьверной линии для осуществления документарных операций до 25.01.2024г. на сумму 703 100 000,00 рублей. Обязательства из Соглашения об общих условиях предоставления кредита №001/0079L/22 от 30. 06.2022 до 30.06.2024 на сумму 400 000 000,00 рублей.
Должник, Залогодатель	ООО ТАМИ И КО
Кредитор, Залогодержатель	АО «ЮниКредит Банк»
Способ обеспечения	Залог
Размер предоставленного обеспечения	600 000 000,00 руб.

(стоимость предмета залога)	
Предмет залога	Залог товаров в обороте (договоры № 001/0233Z/21 от 19.03.2021 и 001/0120Z/22 от 30.06.2022)
Срок, на который обеспечение предоставлено	На срок действия соглашения №001/0065L/21 от 19.02.2021г об общих условиях предоставления револьверной линии для осуществления документарных операций до 25.01.2024г. На срок действия соглашения об общих условиях предоставления кредита №001/0079L/22 от 30.06.2022г. до 30.06.2024г.
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства	У Эмитента отсутствуют сведения, позволяющие предположить наличие каких-либо факторов, препятствующих надлежащему исполнению обеспеченного обязательства, т.к. обязательства ООО ТАМИ И КО исполнялись своевременно и в полном объеме.
Вероятность возникновения таких факторов	Низкая

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Обязательства из Генерального соглашения №38E0607 от 17.12.2021г об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 16.12.2026г на сумму 1 000 000 000,00 рублей Обязательства из Генерального соглашения №380D007UBACPM от 17.08.2022 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 16.08.2025г. на сумму 2 000 000 000,00 рублей
Должник, Залогодатель	ООО ТАМИ И КО
Кредитор, Залогодержатель	ПАО «Сбербанк России»
Способ обеспечения	Залог
Размер предоставленного обеспечения (стоимость предмета залога)	1 300 000 000,00 руб.
Предмет залога	Залог товаров в обороте (договоры № 1/3-38E0607 от 29.04.2022 и 380D007UBACPM-31 от 17.08.2022г)
Срок, на который обеспечение предоставлено	До полного выполнения обязательств, взятых Должником по Кредитным сделкам по Генеральному соглашению №38E0607 от 17.12.2021 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 16.12.2026г. и по Генеральному соглашению №380D007UBACPM от 17.08.2022 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 16.08.2025г.
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства	У Эмитента отсутствуют сведения, позволяющие предположить наличие каких-либо факторов, препятствующих надлежащему исполнению обеспеченного обязательства, т.к. обязательства ООО ТАМИ И КО исполнялись своевременно и в полном объеме.

Вероятность возникновения таких факторов	Низкая
--	--------

По состоянию на 31.12.2022

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Обязательства из Соглашения №001/0065L/21 от 19.02.2021г об общих условиях предоставления револьверной линии для осуществления документарных операций до 25.01.2024г. на сумму 703 100 000,00 рублей. Обязательства из Соглашения об общих условиях предоставления кредита №001/0079L/22 от 30. 06.2022 до 30.06.2024г. на сумму 400 000 000,00 рублей
Должник, Залогодатель	ООО ТАМИ И КО
Кредитор, Залогодержатель	АО «ЮниКредит Банк»
Способ обеспечения	Залог
Размер предоставленного обеспечения (стоимость предмета залога)	600 000 000,00 руб.
Предмет залога	Залог товаров в обороте (договоры № 001/0233Z/21 от 19.03.2021 и 001/0120Z/22 от 30.06.2022)
Срок, на который обеспечение предоставлено	На срок действия соглашения №001/0065L/21 от 19.02.2021г об общих условиях предоставления револьверной линии для осуществления документарных операций до 25.01.2024г. На срок действия соглашения об общих условиях предоставления кредита №001/0079L/22 от 30.06.2022г. до 30.06.2024г.
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства	У Эмитента отсутствуют сведения, позволяющие предположить наличие каких-либо факторов, препятствующих надлежащему исполнению обеспеченного обязательства, т.к. обязательства ООО ТАМИ И КО исполнялись своевременно и в полном объеме.
Вероятность возникновения таких факторов	Низкая

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Обязательства из Генерального соглашения №38E0607 от 17.12.2021 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 16.12.2026г на сумму 1 000 000 000,00 рублей Обязательства из Генерального соглашения №380D007UBACPM от 17.08.2022 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 16.08.2025г. на сумму 2 000 000 000,00 рублей
Должник, Залогодатель	ООО ТАМИ И КО
Кредитор, Залогодержатель	ПАО «Сбербанк России»
Способ обеспечения	Залог
Размер предоставленного обеспечения	1 300 000 000,00 руб.

(стоимость предмета залога)	
Предмет залога	Залог товаров в обороте (договоры 1/3-38E0607 от 29.04.2022 и 380D007UBACPM-31 от 17.08.2022)
Срок, на который обеспечение предоставлено	До полного выполнения обязательств, взятых Должником по Кредитным сделкам по Генеральному соглашению №38E0607 от 17.12.2021 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 16.12.2026г. и по Генеральному соглашению №380D007UBACPM от 17.08.2022 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 16.08.2025г.
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства	У Эмитента отсутствуют сведения, позволяющие предположить наличие каких-либо факторов, препятствующих надлежащему исполнению обеспеченного обязательства, т.к обязательства ООО ТАМИ И КО исполнялись своевременно и в полном объеме.
Вероятность возникновения таких факторов	Низкая

По состоянию на 31.12.2021

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Обязательства из Соглашения №001/0065L/21 от 19.02.2021г об общих условиях предоставления револьверной линии для осуществления документарных операций до 25.01.2024г. на сумму 703 100 000,00 рублей. Обязательства из Соглашения № 001/0173L/18 от 12.04.2018 об общих условиях предоставления револьверной линии для осуществления документарных операций до 15.01.2022г. на сумму 1 200 000 000,00 рублей.
Должник, Залогодатель	ООО ТАМИ И КО
Кредитор, Залогодержатель	АО «ЮниКредит Банк»
Способ обеспечения	Залог
Размер предоставленного обеспечения (стоимость предмета залога)	400 000 000,00 руб.
Предмет залога	Залог товаров в обороте (договоры № 001/0233Z/21 от 19.03.2021 и 001/0538Z/18 от 12.04.2018)
Срок, на который обеспечение предоставлено	На срок действия соглашения №001/0065L/21 от 19.02.2021г об общих условиях предоставления револьверной линии для осуществления документарных операций до 25.01.2024г. На срок действия соглашения № 001/0173L/18 от 12.04.2018 об общих условиях предоставления револьверной линии для осуществления документарных операций до 15.01.2022

факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства	У Эмитента отсутствуют сведения, позволяющие предположить наличие каких-либо факторов, препятствующих надлежащему исполнению обеспеченного обязательства, т.к. обязательства ООО ТАМИ И КО исполнялись своевременно и в полном объеме.
Вероятность возникновения таких факторов	Низкая

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Обязательства из Генерального соглашения 6650 от 20.06.2019 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 19.06.2022 на сумму 400 000 000,00 рублей, Обязательства из Генерального соглашения 7597-АСРМ от 26.12.2019 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 25.12.2022г, на сумму 600 000 000,00 рублей Обязательства из Генерального соглашения 7544-АСРМ от 26.12.2019г об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 25.12.2022г. на сумму 1 200 000 000,00 рублей.
Должник, Залогодатель	ООО ТАМИ И КО
Кредитор, Залогодержатель	ПАО «Сбербанк России»
Способ обеспечения	Залог
Размер предоставленного обеспечения (стоимость предмета залога)	654 322 942, 24 руб.
Предмет залога	Договоры залога товаров в обороте 6650/з1 от 19.07.2019, 1/3-7597 от 26.12.2019г, 1/3-7544 от 26.12.2019
Срок, на который обеспечение предоставлено	На срок действия Генерального соглашения 6650 от 20.06.2019 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 19.06.2022г., На срок действия Генерального соглашения 7597-АСРМ от 26.12.2019 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 25.12.2022г., На срок действия Генерального соглашения 7544-АСРМ от 26.12.2019 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками до 25.12.2022г,
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства	У Эмитента отсутствуют сведения, позволяющие предположить наличие каких-либо факторов, препятствующих надлежащему исполнению обеспеченного обязательства, т.к. обязательства ООО ТАМИ И КО исполнялись своевременно и в полном объеме.
Вероятность возникновения таких факторов	Низкая

--	--

По независимым гарантиям нет отдельных существенных сделок для Эмитента.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение группы эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие:

По мнению Эмитента, прочие обязательства, которые могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента, отсутствуют.

2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли

Краткое описание истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации и изменения наименования эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

В 1993 г. был основан дистрибьютор одежды «Fruit of the Loom» (США) и детских игрушек «TYCO-Matchbox» (США), «Ravensburger» (Германия), «LEGO» (Дания).

В 1996 г. он становится эксклюзивным дистрибьютором Бренда HENDERSON (входит в портфель брендов LPP SA, Польша). Под маркой HENDERSON, LPP производил и реализовывал рубашки и нижнее белье. Одежда продавалась в России путем реализации в сторонних магазинах мужской одежды и оптовых организаций.

В 1998 г. открыт первый салон HENDERSON в Москве. HENDERSON становится ритейлером и начинает развитие сети собственных салонов в России. Реализовывается стратегия – расширение сети собственных салонов.

В 2003 г. приобретены у LPP SA права на Бренд HENDERSON в России, создается собственное дизайн-бюро и начинается контрактное производство коллекции на ведущих фабриках Европы и Азии. В этом же году создается основная операционная компания Группы – ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТАМИ И КО.

В 2008 году открывается 50-й салон и первый флагман сети в Москве, на ул. Тверская, д. 6.

В 2010 г. финансовым инвестором Группы становится Инвестиционная Компания Aton Capital Partners.

В 2012 г. открывается 100-й салон HENDERSON, а также собственный интернет магазин www.henderson.ru. Принимается омниканальная стратегия развития сети салонов и интернет магазина.

В 2014 г. финансовым инвестором Группы становится международный инвестиционный банк Goldman Sachs.

В 2017 г. принята новая концепция флагманского салона с услугой индивидуального пошива - HENDERSON Su Misura.

В 2018 г. сеть активно развивается за счет открытия новых салонов в флагманском формате.

В 2021 г. принята новая стратегия – развитие Группы путем выхода на публичные рынки капитала. В этом же году осуществлен выкуп доли финансового инвестора.

В 2022 г. Группа вышла на международный рынок и открыла салоны в Армении, которые управляются в формате международного франчайзинга, запустила мобильное приложение для клиентов.

В декабре 2022 г. ООО ТАМИ И КО приобрела в собственность здание в центре Москвы на ул. Кузнецкий Мост, д. 9/10 стр. 1 для Центрального Флагманского салона.

В 2022 году бизнес розничной торговли мужской одежды под брендом HENDERSON,

который был представлен компанией ООО ТАМИ И КО, был реорганизован. 15 июля 2022 г. в Российской Федерации был создан Эмитент (решение о создании было принято 05 июля 2022 г.) для выделения существующего бизнеса в отдельную группу, который стал материнской компанией для ООО ТАМИ И КО. Вновь созданная Компания (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП) совместно с дочерней компанией ООО ТАМИ И КО является продолжением существующего бизнеса Группы.

В мае 2023 г. Дом моды HENDERSON отметил свое 30-летие и открыл Центральный Флагманский салон по адресу: Москва, Кузнецкий Мост, д. 9/10 стр. 1.

Сведения об изменениях основного вида хозяйственной деятельности эмитента: не происходили.

Сведения об изменениях основного вида хозяйственной деятельности подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: 25.03.2020 код основного вида деятельности ООО ТАМИ И КО был изменен с 46.42 Торговля оптовая одеждой и обувью на 47.71 Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах в связи с тем, что формулировки описания вида деятельности по коду 47.71 более соответствуют фактическому содержанию деятельности ООО ТАМИ И КО.

Изменений в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не было.

Общая характеристика отрасли, в которой Эмитент (группа Эмитента) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за каждый заверченный отчетный год и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние. Общая оценка результатов деятельности Эмитента (группы Эмитента) в данной отрасли. Влияние сложившихся в отрасли тенденций (благоприятных и неблагоприятных) на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности Эмитента (группы Эмитента). Доля Эмитента (группы эмитента) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение Эмитента (группы Эмитента) в отрасли в целом. Оценка соответствия результатов деятельности Эмитента (группы Эмитента) тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Эмитента (группы Эмитента). Сведения об основных конкурентах Эмитента (группы Эмитента), сильные и слабые стороны Эмитента (группы Эмитента) в сравнении с ними:

По данным агентства «INFOLine-Аналитика», на протяжении 2020-2022 гг. объем рынка розничных продаж одежды и обуви (включая спортивную и детскую (для детей до 12 лет), но исключая специальную и бывшую в использовании) вырос на 11% до 2,6 трлн руб. (с НДС). При этом рынок мужской одежды и обуви (исключая спортивную, детскую и специальную, а также бывшую в использовании) рос более высокими темпами (22%), чем рынок fashion в целом, и его емкость по итогам 2022 года превысила 720 млрд руб. Причинами ускоренного роста данного рынка в указанном периоде являлись низкая база расчета 2020 г., вызванная пандемией COVID-19, изменение потребительского поведения покупателей, вызванное ростом доходов и расходов молодежи, уделяющей больше внимания внешнему виду, и общее взросление населения.

Объем рынка розничных продаж одежды и обуви в России (млрд руб. с НДС).*

	2018	2019	2020	2021	2022
Объем рынка розничных продаж одежды и обуви (включая спортивную и детскую (для детей до 12 лет), но исключая специальную и бывшую в использовании)	2879	2780	2340	2900	2600
Динамика к предыдущему году, %	1,7%	-3,4%	-15,8%	23,9%	-10,3%
Объем рынка мужской одежды и обуви (исключая спортивную, детскую и специальную и бывшую в использовании)	901	836	615	777	721

Динамика к предыдущему году, %	1,5%	-7,2%	-26,5%	26,5%	-7,3%
--------------------------------	------	-------	--------	-------	-------

* По данным INFOLine-Аналитика

По итогам 2022 г. объем розничных продаж одежды и обуви (включая спортивную и детскую (для детей до 12 лет), но исключая специальную и бывшую в использовании) сократился на 10,3% до 2,6 трлн руб., на фоне стагнации реальных располагаемых доходов населения и перехода потребителей к сберегательной модели поведения, предусматривающей сокращение расходов на товары, не относящиеся к товарам первой необходимости, в том числе одежду и обувь. Так, сокращение потребительских расходов на одежду и обувь достигало в отдельные месяцы 20%.

Доля розничных online-продаж одежды и обуви (включая спортивную и детскую (для детей до 12 лет), но исключая специальную и бывшую в использовании) по итогам 2022 года превысила 40% рынка розничных продаж, но была очень неравномерной в различных категориях. Наиболее высокая доля online в продажах детской и женской одежды (до 50%), в то время как в продажах мужской одежды из-за особенностей подхода мужчин к покупкам она составляет около 27%, причем в сегменте формальной одежды (пиджаки, брюки, костюмы, сорочки), где важным фактором является посадка по фигуре, не превышает 12%.

В 2023 г. на фоне быстрого роста реальных доходов населения (в I квартале на 3,0%, во II квартале – на 5,3%), замедления инфляции по категории "одежда и обувь" в I полугодии 2023 года до 3,6%, увеличения объемов потребительского кредитования и в преддверии повышения цен в связи с резким ослаблением рубля (к доллару США на 23% за I полугодие 2023 года и еще на 5% в июле) потребители осуществляют реализацию отложенного с 2022 года спроса на одежду и обувь. В 2023-2024 гг. рост доходов населения на фоне беспрецедентно низкого уровня безработицы (3,1%) и увеличения спроса на рабочую силу в связи с ростом ВВП и объемов промышленного производства в сочетании с инфляционными процессами, обусловленными ослаблением курса рубля, будут являться драйвером роста продаж одежды и обуви.

По прогнозам агентства «INFOLine-Аналитика», в 2023-2024 гг. рынок розничных продаж одежды и обуви будет демонстрировать высокие темпы роста, обусловленные сочетанием увеличения физических объемов покупок в связи с ростом реальных доходов населения, активизацией инфляционных процессов в связи с ослаблением рубля, эффектом отложенного спроса из-за специальной военной операции и ограничением ассортимента после ухода из России ряда международных брендов, а также перераспределением структуры потребительских расходов (сокращения расходов на некоторые виды товаров, в первую очередь автомобилей, и услуг, в первую очередь туристических) с увеличением доли, направляемой на покупку одежды и обуви. При этом продажи мужской одежды и обуви будут расти медленнее рынка. Стагнация будет наблюдаться в низком и нижней части среднего ценового сегмента в связи с увеличением количества военнослужащих, в то время как в высоком (премиальном) сегменте, напротив, рост ускорится в связи с сокращением покупок россиянами одежды и обуви за границей (в первую очередь в Европе).

В 2025-2028 гг. темпы роста рынка несколько замедлятся в связи с эффектом высокой базы и затуханием инфляционных процессов, однако будут оставаться более высокими, чем темпы роста оборота розничной торговли непродовольственными товарами в целом. Продажи мужской одежды и обуви в 2025-2028 гг. будут расти опережающими темпами в связи продолжающимся взрослением населения, увеличением доли товаров категории fashion в структуре расходов мужчин, а также обновлением гардероба частью потребителей, которые ограничивали расходы на одежду и обувь в 2022-2024 гг. в связи с участием в специальной военной операции.

Прогноз объема рынка розничных продаж одежды и обуви в России (млрд руб. с НДС).*

	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Объем рынка розничных продаж одежды и обуви (включая спортивную)	2900	3250	3600	3900	4180	4460

и детскую (для детей до 12 лет), но исключая специальную и бывшую в использовании)						
Динамика к предыдущему году, %	11,5%	12,1%	10,8%	8,3%	7,2%	6,7%
Объем рынка мужской одежды и обуви (исключая спортивную, детскую и специальную и бывшую в использовании)	755	820	910	990	1065	1140
Динамика к предыдущему году, %	4,7%	8,6%	11,0%	8,8%	7,6%	7,1%

* По данным INFOLine-Аналитика

После начала специальной военной операции более 50 крупнейших международных брендов покинули российский рынок, среди них лидеры на розничном рынке одежды Inditex (сократила выручку в России в 2022 г. на 80% до 22,5 млрд руб. без НДС) и H&M (сократила выручку в России на 57% до 29,3 млрд руб. без НДС). Торговые площади, которые занимали международные ритейлеры, покинувшие российский рынок, арендуют российские ритейлеры, в том числе открывая новые торговые объекты с увеличенной площадью и расширенным ассортиментом. Несмотря на возникшие в 2022 году сложности с поставками тканей и фурнитуры (из-за ослабления рубля весной 2022 г. и роста логистических расходов) и производством (недостаток мощностей и квалифицированных кадров, сложности с поставками зарубежного оборудования и комплектующих) в условиях сокращения импорта из ряда зарубежных стран и ослабления рубля российская швейная отрасль ускорила развитие, что сформировало дополнительные возможности для российских ритейлеров, осуществляющих пошив одежды и обуви в России под собственными брендами.

Ключевые особенности процесса выбора и покупки мужской одежды, особенно формальной связаны с тем, что на принятие решения о выборе часто оказывают влияние женщины, а если мужчины делают покупки самостоятельно, то определяющим фактором является высокий уровень лояльности брендам, который обеспечивает снижение временных расходов и рисков покупки, и потребность в квалифицированных консультантах. Также на процесс выбора и покупки формальной одежды сильно влияет наличие у ритейлера бесплатного сервиса подгонки по фигуре или пошива на заказ (особенно актуально для нестандартных фигур или размеров).

Перечисленный выше комплекс факторов определяет ключевые векторы развития рынка мужской формальной одежды, такие как:

- ограниченные возможности роста доли маркетплейсов и значительный потенциал развития ритейлерами омниканальной модели продаж, предусматривающей сочетание заказа online и click and collect с посещением покупателями торговых объектов, в которых покупатель может не только сразу осуществить замену, если товар не подошел, но и получить комплекс дополнительных услуг (подгонка по фигуре и т. д.), а также приобрести комплементарные товары;
- опережающие рынок темпы роста продаж и доли рынка российских ритейлеров и брендов, для которых характерен высокий уровень лояльности клиентов и качество сервиса, и способных заменить потребителям ушедших с рынка международных брендов (совокупная доля более 50 международных ритейлеров и брендов, которые ушли с рынка fashion России в 2022 году, по итогам 2021 года составляла почти 17%, без учета продаж на открытых и крытых ярмарках и рынках – 20%, в том числе более 30% в среднем ценовом сегменте и более 50% – в сегменте премиум);
- высокий интерес торговых центров, столкнувшихся с резким ростом вакантности площадей, снижением трафика и ограничением предложения в сегменте fashion после ухода с рынка международных компаний, к открытию новых и увеличению площадей действующих объектов российскими ритейлерами; наиболее высокий интерес для операторов рынка коммерческой недвижимости представляют российские fashion-ритейлеры, являющиеся лидерами в отдельных сегментах рынка и обеспечивающие высокий уровень целевого трафика покупателей со средним и высоким уровнем

дохода; переговорные позиции и финансовые условия аренды для таких российских ритейлеров в 2023 году существенно улучшились (ранее условия для международных ритейлеров были существенно лучше, а арендные ставки – ниже).

Рынок розничных продаж одежды и обуви (включая спортивную и детскую (для детей до 12 лет), но исключая специальную и бывшую в использовании) остается сильно фрагментированным (кроме online-продаж, где почти 70% рынка занимают 3 крупнейших маркетплейса Wildberries, Lamoda и OZON), причем уровень консолидации по итогам 2022 года снизился в связи с уходом ряда международных компаний-лидеров рынка (Inditex, H&M): так, доля ТОП-10 крупнейших ритейлеров в 2022 г. составила 22,2% по сравнению с 27,9% в 2021 г. Для российского рынка одежды характерно превалирование монобрендовых торговых сетей, которые специализируются либо на продаже женской одежды (MELON FASHION GROUP), мужской одежды (HENDERSON, Kanzler, Сударь, Diplomat), либо на смешанном ассортименте – для мужчин и женщин (Ostin, Gloria Jeans, Fes Retail).

HENDERSON является безоговорочным лидером среди специализированных сетей по продаже мужской одежды с более высокой долей на рынке, чем совокупная доля трех ключевых конкурентов специализированных сетей по продаже мужской одежды (Kanzler – 1,1%, Сударь – 0,7%, Diplomat – 0,4%). При этом HENDERSON демонстрирует более высокие темпы роста, чем рынок мужской одежды (исключая спортивную, детскую и специальную, а также бывшую в использовании) в целом и ключевые конкуренты.

Доля HENDERSON на рынке мужской одежды и обуви (млрд руб. без НДС).*

Показатель	2018	2019	2020	2021	2022
Объем рынка мужской одежды и обуви (исключая спортивную, детскую и специальную)	751	697	513	648	601
Объем рынка мужской одежды (исключая спортивную, детскую, специальную и бывшую в использовании)	583	542	388	496	458
Доля HENDERSON на рынке мужской одежды и обуви (исключая спортивную, детскую, специальную и бывшую в использовании)	0,9%	1,1%	1,3%	1,5%	2,1%
Доля HENDERSON на рынке мужской одежды (исключая спортивную, детскую, специальную и бывшую в использовании)	1,1%	1,3%	1,6%	1,8%	2,6%

Развитие омниканальной модели продаж с фокусом на click and collect с посещением покупателями торговых объектов, уход с рынка международных ритейлеров и высвобождение площадей в торговых центрах после ухода международных ритейлеров формирует для российских ритейлеров уникальные возможности открытия новых торговых объектов, расширения торговых площадей и ассортиментной матрицы. При этом первые результаты работы ряда компаний из стран, не вводивших санкции против России, которые приобрели активы ушедших из России международных компаний и ребрендировали их объекты со сменой ассортимента, свидетельствуют, что покупатели уже переориентировались на российских ритейлеров с высоким уровнем известности и лояльности, поэтому трансформация рынка fashion со снижением доли международных игроков и роста российских является бесповоротным процессом.

Эмитент оценивает результаты деятельности Группы высоко и считает, что Группа ведет свой бизнес в соответствии со сложившимся тенденциям развития отрасли. Темпы роста продаж Группы за последние годы всегда был выше, чем темпы роста рынка мужской моды в России, что позволило увеличить долю рынка мужской одежды и обуви с 0,9% до 2%. Согласно исследованию INFOLine, по итогам 2022 года HENDERSON занимает 19-е место среди крупнейших ритейлеров одежды всех сегментов (кроме специальной), а в сегменте мужской одежды является несомненным лидером.

Сильные стороны Эмитента (Группы)

1. Крупный целевой рынок мужской одежды с беспрецедентными возможностями роста для российских игроков

Группа работает на крупном и фундаментально привлекательном рынке мужской одежды в России, являющемся одним из крупнейших в регионе. Уже несколько лет подряд рынок мужской одежды уверенно наращивает темпы роста, что говорит об изменениях потребительских привычек мужской аудитории. Мужской сектор сегодня – один из самых динамично развивающихся в индустрии моды. При это мужской аудитории свойственен более высокий уровень лояльности к брендам, в сравнении с женской аудиторией, и более низкий уровень чувствительности к изменениям цен, что делает выручку компаний, оперирующих в данном сегменте более предсказуемой.

Согласно индустриальному отчету Infoline, российский рынок мужской одежды в 2022 году достиг уровня в 550 млрд руб., что составляет более 20% общего рынка одежды и существенно превосходит рынки развивающихся стран со сравнимыми макроэкономическими показателями.

Несмотря на сравнительно масштабные размеры, российский рынок мужской одежды все еще существенно отстает от международных по ряду фундаментальных показателей, сохраняя высокие перспективы для дальнейшего роста и консолидации рынка крупнейшими игроками отрасли.

Одним из ключевых драйверов развития российского рынка является существенный потенциал роста электронной торговли (e-commerce): проникновение e-commerce как % от общего рынка мужской одежды значительно уступает показателям развитых стран.

Российский рынок также отличается сравнительно низким уровнем консолидации по сравнению с рынками развитых стран: так, доля топ-5 игроков на российском рынке мужской одежды, согласно отчету Infoline, в 2022 году составила 18% против среднего значения в 38% для сравнимых рынков Европы и Азии.

Ожидается, что целевой рынок Группы достигнет 1 140 млрд руб. в 2028 году, продемонстрировав среднегодовой темп роста на уровне 7,9% относительно 2022 года, при этом среднегодовые темпы роста сегмента онлайн-продаж составят порядка 33%.

Исторически существенную долю на российском рынке мужской одежды занимали глобальные бренды. Так, на долю международных брендов в 2021 году приходилось около 42% российского рынка мужской одежды, в то время как в 2022 году их доля упала на 22 п.п. и составила 20%.

В результате одномоментного ухода или приостановления деятельности на российском рынке большинства ключевых иностранных производителей на фоне возникшей геополитической ситуации российский рынок мужской одежды перешел к ускоренному импортозамещению, создавая беспрецедентную возможность роста для российских брендов, способных предложить альтернативные конкурентные продукты. Ожидается, что доля российских игроков на рынке мужской одежды вырастет с 58% в 2022 году до 90% к 2028 году, а среднегодовой рост рынка российского рынка мужской одежды составит 8,3% и достигнет 885 млрд руб. в 2028 году.

2. HENDERSON – сеть салонов мужской одежды №1 и ключевой бенефициар трансформации рынка

За 30 лет с момента основания Группа прошла успешный путь от небольшого импортера и дистрибьютора до крупнейшей компании, занимающейся мужской модой в России. В настоящий момент HENDERSON является безоговорочным лидером среди специализированных российских сетей мужской одежды, стабильно увеличивающемся отрыв от конкурентов, с точки зрения не только количества салонов, (Согласно отчету РБК, по состоянию на март 2022 года Группа располагала 159 собственными салонами в России против 95 салонов у ближайшего конкурента – Kanzler), расположенных в ведущих Торговых Центрах России, но и торговой площади в собственном управлении.

Группа представлена во всех 8 федеральных округах страны, около 45% всей выручки Компании в 2022 г. приходилось на Москву и Московскую область, Санкт-Петербург и Ленинградскую область, тогда как оставшиеся около 55% - на все остальные регионы России.

Лидирующие позиции Группы обусловлены целым рядом факторов, часть из которых являются уникальными для российского рынка мужской одежды:

- Уникальное ценностное предложение
- Ценностное предложение бренда сформировано вокруг товарного предложения и покупательского опыта в местах продаж.
 - Товарные коллекции воплощают идею доступного люкса в мужской моде, характеризуются безупречным качеством, функциональностью и модностью. Коллекция HENDERSON это богатая стилистика одежды, обуви и аксессуаров на разные случаи для покупателей; это широкое покрытие размерного и ростовочного ряда для целевой аудитории, адаптированные для российского рынка лекала и посадки. Ключевой смысл при формировании товарного предложения состоит в предложении не конкретных изделий, а их комбинации в образах, то есть комплексность покупки клиентами.
 - Покупательский опыт формирует комплекс элементов бизнес-модели на стыке с целевой аудиторией. Прежде всего это салоны, расположенные в удобных местах для совершения покупки, в которых комфортно и приятно совершать покупки. Салоны дополняют продуманный до мелочей интернет-магазин и мобильное приложение от бренда, а также быстрая и удобная доставка заказа по всей стране. Ключевым фактором, формирующий покупательский опыт клиентов HENDERSON является превосходный клиентский сервис в салонах и на инфо-линии. В общении с клиентами нет лишних споров по поводу возврату бракованного товара, а важным и сдерживаемым уже много лет обещаем бренда является предоставление гарантии 24 месяцев на приобретенные товары в фирменных салонах, в интернет-магазине и в мобильном приложении. Ключевым преимуществом HENDERSON на фоне конкурентов, формирующих покупательский опыт клиентов, является самая распространённая в стране сеть пунктов по бесплатной корректировке и посадке изделий по фигуре в рамках салонов HENDERSON. Абсолютно уникальным элементом покупательского опыта является самая крупная в России сеть фирменных ателье по индивидуальному пошиву мужских костюмов, рубашек и прочих изделий, работающая в рамках сети салонов HENDERSON. Все вышеуказанные элементы дополняются наиболее выгодной и прозрачной системой лояльности бренда в рамках HENDERSON Privilege Club среди основных конкурентов в сегменте мужской моды в России.
- Полный контроль всей цепочки создания стоимости – от выбора лучших поставщиков тканей и аксессуаров, до выбора производителей готового продукта и эффективного управления внешней и внутренней логистикой.
- Эффективная омниканальная модель продаж, обеспечивающая мощный сетевой эффект и широкую базу лояльных покупателей.

За счет своих уверенных позиций Группа является ключевым бенефициаром как органического роста рынка, так и происходящих на российском рынке мужской одежды обладая:

- Одним из наиболее узнаваемых брендов мужской одежды среди российских брендов.
- Лучшими условиями закупок у лидирующих международных поставщиков тканей и готовой продукции.
- Наиболее выгодными локациями и условиями аренды торговых площадей в лучших торговых центрах страны, включая площади ушедших иностранных брендов.

3. Уникальное ценностное предложение для клиентов Группы

За свой многолетний опыт работы Группе удалось сформировать уникальное для российского рынка ценностное предложение, покрывающее все потребности ее целевых клиентов всех возрастов, включая молодую аудиторию от 18 до 25 лет, и аудиторию среднего возраста с 25 по 45 лет, а также клиентов старше 45 лет. Миссия Группы – «помочь Мужчине выглядеть модно,

современно и повысить качество его жизни». Одним из ключевых элементов позиционирования Группы является предложение клиентам комплексного образа, а не отдельного товара.

Расположение в лучших с точки зрения трафика и доступности локациях наряду с высокой культурой сервиса и отношения к потребителю, являющейся частью корпоративного ДНК, обеспечивают непревзойденное качество обслуживания в широкой розничной сети собственных салонов Группы. Долгосрочные отношения с ведущими международными поставщиками тканей и готовой продукции и ценовая политика, ориентированная на сегмент «доступный люкс», являются гарантом предложения высококачественной продукции по доступным ценам.

В более, чем 110 салонах Группы (цель обеспечить в 100% сети до 2026 года), предоставляется бесплатная услуга портного для подшива и корректировки по фигуре костюма включая отдельные его элементы (пиджаки, рубашки, брюки). Данная услуга в том числе распространяется на одежду бренда, приобретенную на сайте Группы, через мобильное приложение или через маркетплейсы-партнеры. Кроме того, Группа является крупнейшей сетью услуг индивидуального пошива (на август 2023 года услуга индивидуального Su Misura представлена в 38 салонов сети, а до конца года сеть будет расширена до 45) Сервис HENDERSON Su Misura позволяет за несколько недель, в зависимости от выбранного материала и лекал костюмов и рубашек, получить уникальное изделие безупречного качества. На выбор предоставляется каталог из более чем 5 тыс. эксклюзивных тканей итальянских фабрик. Высокая привлекательность и перспективность сервиса подтверждается высоким ростом продаж рубашек и костюмов Su Misura: выручка сегмента Su Misura прирастает более, чем на 50% год к году. В среднесрочной перспективе планируется расширение ассортимента по услуге Su Misura.

Сезонный цикл управления коллекцией внутри года, состоящий из пред-сезона (8-10 месяцев), внутри которого происходит планирование, разработка, заказ, производство коллекции, а также сезона (6-2 месяцев), заключающегося в распределении и переброски коллекции между салонами, распродажи и финальный анализ текущего и прошлых сезонов, позволяет Группе эффективно управлять товаром внутри одного сезона, обеспечивая максимизацию валовой прибыли за сезон, а также минимизацию товарного остатка на конец сезона.

Непревзойденная ширина ассортимента обеспечена более чем 1 300 цветоделей со своим уникальным дизайном, составляющих более чем 100 образов разных стилистических направлений в сезон. Товарный ряд каждой торговой точки сети Группы представлен целым рядом товарных групп, включая одежду, обувь, аксессуары, парфюм и косметику. При этом отличительной чертой ассортиментной матрицы каждого салона Группы по сравнению с конкурентами является возможность подбора костюма из отдельных элементов разного размера, что позволяет удовлетворить предпочтения клиентов из широкого спектра типажей фигур без дополнительного обращения к портному. Около 55% ассортимента представлено всесезонным товаром.

Высокий уровень узнаваемости бренда и удобство покупки, обеспеченное широкой сетью салонов, собственным интернет-магазином и мобильным приложением, сотрудничеством с лидирующими маркетплейсами, такими как Lamoda, Ozon, Wildberries, дополняют комплексное ценностное предложение Группы и обеспечивают высокий уровень удовлетворенности и лояльности ее клиентов.

В состав розничной сети салонов мужской одежды HENDERSON 27 мая 2023 года вошел также флагманский салон, расположенный по адресу: Москва, ул. Кузнецкий Мост, д. 9/10 стр. 1. Двухэтажный салон площадью около 1 тыс. кв. м.¹ обладает самым широким ассортиментом бренда, являясь важным элементом комплексного ценностного предложения.

Важной составляющей корпоративной культуры и композиции бизнес-модели Группы является культивирование исключительного отношения с клиентами сети. Сотрудники салонов проходят уникальный набор разработанных внутренними специалистами Группы тренинги для целей развития и закрепления навыков и подходов, соответствующих лучшим стандартам клиентского сервиса. В каждом салоне Группы важным инструментом ежедневной работы продавцов-консультантов является уникальный каталог актуальных в данный сезон тканей и образов, позволяющий проводить индивидуальные консультации по подбору стиля каждому

¹ Общая площадь помещений.

клиенту. Единый собственный контактный центр обеспечивает бесперебойный сбор и анализ обратной связи и обработку жалоб, позволяя проактивно реагировать на изменения спроса. Комплексное вовлечение топ-менеджмента и ключевых сотрудников в анализ обратной связи обеспечивает эффективный процесс адаптации бизнес-процессов в отдельных салонах и масштабирования вносимых изменений по всей сети.

4. Полный контроль всей цепочки создания стоимости

Одной из ключевых особенностей, обеспечивающих высокие показатели эффективности Группы, является выстроенная бизнес-модель, позволяющая обеспечивать высокое качество и контроль на каждом шаге цепочки создания стоимости.

Собственное дизайн-бюро, состоящее из опытных штатных дизайнеров, конструкторов и технологов одежды вовлеченных в разработку новых коллекций на от тщательно выбранных производствах, обеспечивает оперативную реакцию на запросы клиентов и быструю адаптацию под меняющиеся мировые тренды мужской моды. При разработке коллекции учитываются особенности фигуры российских Потребителей. Разработка дизайна каждого элемента гардероба, представленного в сети салонов HENDERSON, осуществляется с учетом видения отдельных специализированных команд дизайнеров, что делает процесс наиболее эффективным. При этом такой подход основывается на общем видении ценового и стилистического позиционирования Группы, обеспечивая полное соответствие отдельных элементов костюма утвержденным сезонным образам.

Отбор тканей для производства изделия Группы контролируется непосредственно топ-менеджментом, включая личные посещения ведущих международных выставок и конференций, диверсифицированная база поставщиков готовой продукции представлена более чем 100 поставщиками (в процессе производства продукции Группы участвуют свыше 100 поставщиков и производителей из России и пятнадцати стран Европы и Азии). Поставщики тканей и производители готовой продукции являются партнерами ведущих международных брендов в сегменте «люкс», «премиум» «доступная роскошь» и проходят соответствующие процедуры сертификации и строгого контроля качества.

В дополнение, важным конкурентным преимуществом Группы является эффективно выстроенная централизованная логистическая функция. В каждом отдельном географическом регионе Группа сотрудничает с ключевым поставщиком, который выполняет функцию промежуточного сбора, консолидации и отгрузки товаров от всех поставщиков региона. Группе удалось успешно оптимизировать логистические цепочки, так, по итогам 1П2023 года более 54% товарного потока поставлялось по ж/д, около 20% - посредством автоперевозок, которые являются существенно более эффективными с точки зрения затрат на единицу товара по отношению к альтернативным транспортным маршрутам.

Высокий уровень интеграции логистической функции обеспечен наличием основного распределительного центра площадью около 9 тыс. кв. м. под собственным управлением и дополнительных площадей, арендованных Группой в распределительном центре вблизи Шереметьево, общей площадью 2,2 тыс. кв. м. Стратегия среднесрочного развития Группы предполагает строительство и ввод в эксплуатацию до 2025 гг. собственного распределительного центра общей площадью 22,2 тыс. кв. м., соответствующего лучшим международным практикам с точки зрения оптимизации и автоматизации процессов отслеживания, приемки и отгрузки товара в салоны. В настоящий момент Группа уже оформила в собственность необходимый земельный участок и приступает к проектированию и оформлению разрешительной документации.

Дополнительным вектором дальнейшей оптимизации логистической функции Группы является стратегия по имплементации концепции переоткрытия ряда салонов с дополнительными складскими помещениями, что позволит существенно сократить интервалы между поставками продукции со складов в отделения сети, превращая отдельные розничные точки в автономные распределительные центры. Кроме того, складские помещения в новых салонах будут использоваться для оптимизации и ускорения сроков доставки заказов, сделанных через сайт Группы или маркетплейсы.

5. Мощный сетевой эффект омниканальной системы продаж

Группа активно реализует стратегию по развитию омниканальной системы продаж, которая обеспечивает сильный синергетический эффект от кросс-продаж через различные каналы. За последние годы, за счет развития сети салонов мужской одежды, собственного сайта и продуманного сотрудничества с маркетплейсами Группе удалось выстроить эффективную интегрированную систему продаж, обеспечивающих бесшовный клиентский опыт.

Развитая омниканальная модель продаж обеспечивает Группе высокие показатели лояльности клиентов. Так, более 92% выручки в 2022 году было обеспечено лояльными клиентами – держателями карт лояльности.

HENDERSON обладает крупнейшей по сравнению с конкурентами оффлайн сетью розничных салонов, расположенных в удобных для потребителя с точки зрения транспортной доступности торговых центрах по всей территории России. Выгодное расположение, привлекательный интерьер, высокий уровень сервиса на уровне или лучше ведущих мировых брендов, а также индивидуальный подход к клиентам в сети салонов обеспечивают высокий уровень удовлетворенности клиентов и играют роль эффективного маркетингового инструмента. Оффлайн продажи в розничной сети составляют порядка 83% выручки Группы, количество посетителей салонов составляет порядка 11,1 млн чел. в 2022 году и продолжает расти.

Не менее важным с точки зрения комплексности продаж продукции Группы является фокус на развитии собственного канала онлайн продаж – в 2018 году во всех салонах сети был запущен сервис click&collect, в том же году была окончательно сформирована омниканальная стратегия продаж и обновлен интерфейс интернет-магазина Группы. В период с 2022г. сайт Группы посетило более 7,8 млн человек. Благодаря налаженной логистике, доставка товара, заказанного в интернет-магазине, до пункта выдачи в салоне осуществляется в течение 24 часов в случае, если заказанной номенклатуры нет в наличии на складе салона. Собственный онлайн в настоящий момент обеспечивает до 11% в 2022 году, и является ключевым приоритетом Группы в рамках развития онлайн продаж. Эмитент ожидает, что доля продаж через собственный сайт в среднесрочной перспективе будет только увеличиваться. Количество посетителей сайта в 2022 году составило порядка 8 млн человек, существенно увеличив продажи Группы.

Мощный синергетический эффект системы продаж дополняется сотрудничеством с тремя ведущими маркетплейсами России, которое ведет свою историю с 2019 года. Продажи через маркетплейсы в 2022 году обеспечили около 6% выручки Группы.

6. Подтвержденная модель внушительного роста и высокой рентабельности

Исторически бизнес Группы демонстрировал устойчивый рост, развиваясь темпами, существенно превышающими темпы роста не только российских, но и международных аналогов, что позволило Группе занять лидирующие позиции на российском рынке мужской одежды.

В основе эффективности бизнес-модели Группы лежит постоянный контроль за каждым этапом создания стоимости, а также эффективный подход к взаимодействию с клиентами, при котором покупателям предлагается к приобретению не отдельные товары, а образ, состоящий из нескольких наименований продукции (корзины товаров). Такой подход позволяет Группе эффективно управлять рентабельностью бизнеса через постоянный мониторинг и воздействие на два ключевых фактора: корзину товаров и среднюю стоимость товара в корзине.

В 2021 г. выручка Группы увеличилась на 40% и достигла 9,5 млрд руб. Увеличение выручки Группы было обеспечено опережающим ростом выручки на метр квадратный (рост на 40%) при расширении торговой площади на 2 тыс. кв. м. Столь значительное увеличение выручки на квадратный метр торговой площади стало возможным благодаря высокому уровню лояльности клиентской базы и узнаваемости бренда, транслирующихся в растущий трафик в салонах, а также ростом средней стоимости товара в корзине и размером самой корзины.

В 2022 г. рынок мужской одежды в России претерпел существенные структурные изменения, вызванные уходом иностранных брендов и высвобождением дополнительных торговых площадей. Высокий уровень узнаваемости бренда и лояльности потребителей, уникальное ценностное предложение и крупнейшая в России сеть салонов мужской одежды позволили Эмитенту (Группе Эмитента) стать бенефициаром структурных изменений, происходящих на рынке и эффективно

занять ниши ушедших с российского рынка игроков. Так, выручка Группы за 2022 г. выросла до 12,4 млрд руб., что соответствует росту более чем на 30% к показателю 2021 г., а выручка за первое полугодие 2023 г. составила почти 7 млрд рублей (рост более 56% от абсолютного показателя выручки за весь 2022 г.).

Дополнительный вклад в рост выручки внесло успешное поступательное развитие омниканальной бизнес модели, так продажи HENDERSON через маркетплейсы выросли на 60% в 2022 г., а совокупная доля онлайн продаж (маркетплейсы и продажи через собственный сайт и приложение) составила 16,6 %.

Рост выручки Группы сопровождался стремительным увеличением рентабельности бизнеса по EBITDA, которая в 2022 г. составила 38,8% и 25,1% (по стандартам МСФО 16 и IAS 17 соответственно), что существенно превышает аналогичный показатель для большинства международных аналогов. Значительный рост рентабельности бизнеса был обусловлен эффективно выстроенной бизнес-моделью Группы, позволяющей осуществлять управление маржинальностью бизнеса и оперативно реагировать на изменение внешней бизнес-среды. Основное влияние на рост рентабельности бизнеса Группы в 2022 г. оказало принятие сбалансированных управленческих решений в ответ на происходящие структурные изменения рынка, а именно: снижение цены закупки за счет увеличения их объемов; умеренное повышение цен большинства товаров (на 13%), не оказавшее негативного влияния на трафик и спрос со стороны покупателей; и снижение markdown с 30% до 20%.

Значительное увеличение масштабов бизнеса Группы в 2020-2022 гг., а также закрепление за Группой позиции лидера российского рынка мужской одежды позволят Группе и дальше сохранять достигнутые высокие уровни рентабельности бизнеса, в том числе, благодаря сформировавшейся бизнес-модели, нацеленной на контроль каждого из этапов создания стоимости.

7. Четкая стратегия развития и создания стоимости

Реализация дальнейшего значительного потенциала роста Группы и создания стоимости для акционеров будет основана на росте масштабов бизнеса, сопровождающемся повышением эффективности салонов и ростом операционной эффективности.

Существенную роль в реализации дальнейшего роста и повышении эффективности салонов будет играть стратегия переоткрытия существующих салонов Группы. Данная стратегия обеспечивает, при сохранении присутствия Группы в лучших локациях, выход клиентского опыта на качественно более высокий уровень за счет закрытия салонов малой площади и практически одновременного открытия в рамках того же самого торгового центра нового салона большей площади (350-700 кв. м.). Переоткрытые салоны Группы благодаря большей площади и более широкому ассортименту продукции обеспечивают более высокий поток покупателей, что приводит к росту продаж на квадратный метр. Группа уже ощутила существенный эффект от переоткрытия салонов, так продажи и EBITDA в салонах нового формата заметно выросли по сравнению с салонами традиционного формата в аналогичной локации.

Помимо расширения сети салонов, рост масштабов деятельности Группы будет обеспечиваться дальнейшим развитием омниканальной бизнес-модели, посредством увеличения объем онлайн реализации через собственный сайт, а также эффективное взаимодействие с ведущими российскими маркетплейсами. Рост объемов реализации через собственный сайт Группы, в том числе по системе click-and-collect обеспечит мультипликативный эффект роста выручки Группы за счет приобретения потребителями сопутствующих товаров при получении заказов, оформленных через сайт Группы.

Реализация программ дальнейшей цифровизации бизнес-процессов и имплементация самых передовых ИТ-решений, в том числе для анализа больших массивов данных, позволит Группе и дальше повышать операционную эффективность бизнеса, посредством эффективного управления остатками, оптимизации логистических цепочек и анализа потребительских предпочтений. Частью стратегических планов по развитию Группы также является строительство к 2025 г. собственного нового склада площадью 22 тыс. кв. м., способного полностью удовлетворить будущие потребности, возникающие в силу стремительно роста масштабов бизнеса Группы.

8. Профессиональная команда во главе с основателем и лучшие ESG-практики

Высококвалифицированная команда профессионалов во главе с основателем является одним из ключевых факторов успеха Эмитента (Группы), значительного роста бизнеса и укрепления лидерства на рынке. По мере развития и увеличения масштабов бизнеса менеджментом Группы принимались своевременные решения по усилению команды, новыми членами, являющимися признанными экспертами в своих областях. В рамках совершенствования прозрачности и эффективности системы корпоративного управления Эмитентом был сформирован совет директоров, состоящий из 9 директоров, 2 из которых являются независимыми. Также при совете директоров был сформирован комитет по аудиту и рискам, возглавляемый независимым директором.

Эмитент (Группа) осознает свою ответственность перед широким кругом стейкхолдеров (заинтересованных лиц) и обществом в целом и по этой причине придерживается лучших практик в области ESG.

В силу отраслевой специфики наибольшее потенциальное влияние на экологию оказывается на этапе производства тканей и пошива одежды, в связи с чем Группа уделяет особое внимание выбору поставщиков. Вся продукция Группы отшивается исключительно на фабриках, прошедших сертификацию ведущих мировых брендов одежды, и соответствующих высочайшим мировым ESG-стандартам. Кроме того, подобный подход к выбору поставщиков и производителей позволяет Группе исключить возможность использования детского труда и прочих неправомерных и неэтичных практик ведения бизнеса при производстве продукции Группы.

Осознавая свою социальную ответственность перед обществом, Группа в сотрудничестве с фондом «Второе дыхание» успешно реализует инициативу по сбору одежды марки HENDERSON, бывшей в употреблении. Собранная одежда безвозмездно передается людям из социально незащищенных слоев населения, перерабатывается или продается (при этом вырученные деньги направляются на благотворительность). Данная программа не только вносит вклад в обеспечение поддержки наиболее незащищенных слоев населения, но и дает возможность каждому клиенту Группы стать частью социальной инициативы. Группой также реализуется ряд мероприятий, направленных на поддержание и развития спорта в стране, таких как поддержка Федерации хоккея России.

Руководство Группы привержено формированию и культивации благоприятной среды для своих сотрудников и заинтересованно в их непрерывном личном и профессиональном развитии. Группой разработан и реализуется широкий перечень программ обучения как административного, так и торгового персонала, направленный на развитие у сотрудников ключевых компетенций, необходимых для эффективного выполнения трудовых обязанностей и формирования у клиентов, контактирующих с торговым персоналом образа бренда HENDERSON, соответствующего миссии и позиционированию Группы.

Кроме того, для формирования комфортной рабочей среды Группы организует бесплатный трансфер сотрудников до места работы, а также оборудует салоны специальными зонами отдыха для персонала. Также сотрудникам доступны корпоративные скидки на всю продукцию Группы.

Об эффективности описанных выше мер свидетельствует высокий уровень удовлетворенности персонала условиями труда и низкий уровень текучести персонала – 25 %.

Приобретение публичного статуса Эмитентом также позволит внедрить эффективную программу долгосрочной мотивации сотрудников Группы.

Существенные слабые стороны Эмитента (Группы) в сравнении с конкурентами, по мнению Эмитента, отсутствуют.

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента. Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Основным направлением деятельности Группы как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе будет оставаться разработка, производство и розничная продажа высококачественной мужской одежды, обуви, аксессуаров, парфюмерии и косметики в сегменте «доступный люкс» собственной марки HENDERSON через сеть одноименных монобрендовых салонов, собственный сайт и мобильное приложение Группы, а также через крупнейшие российские маркетплейсы. Основой для успешной реализации стратегии дальнейшего развития Эмитента (Группы) будут являться достигнутые лидирующие позиции на российском рынке мужской одежды, уникальное ценностное предложение, основанное на бескомпромиссно высоком уровне сервиса и индивидуальном подходе к каждому клиенту, а также высокий уровень узнаваемости бренда и лояльности потребителей. Группа является крупнейшим игроком на российском рынке мужской одежды, оперируя 158 розничными салонами в 62 городах России, а также 2 салонами, действующих по модели франчайзинга на территории Армении, и предлагая клиентам более 100 образов в различных стилистических направлениях от Классики до Повседневной одежды (Casual), обуви, аксессуаров, парфюмерии и косметики.

Эмитент и в дальнейшем планирует реализовывать значительный потенциал роста и увеличивать стоимость Группы для акционеров и прочих стейкхолдеров (заинтересованных лиц) через осуществление следующих стратегических инициатив:

- **Переоткрытия в новых форматах**

Стратегия Группы по дальнейшему развитию сети салонов основана на планомерном переоткрытии существующих салонов в новом формате, а также открытии новых салонов в Торговых Центрах и на лучших торговых улицах в городах-миллионниках. Стратегия переоткрытия салонов предполагает, при сохранении присутствия Группы в лучших локациях в каждом из регионов РФ, вывод клиентского опыта на качественно более высокий уровень за счет закрытия салонов малой площади (до 250 кв. м.) и практически одновременного (срок между закрытием старого и открытием нового салона составляет не более 3 дней) открытия в рамках того же самого торгового центра нового салона большей площади (от 350 до 700 кв. м.). Новые салоны Группы, отличаются современным дизайном и расширенным ассортиментом, формирующим у потребителя качественно новое восприятие бренда HENDERSON.

Увеличение среднего размера салона сети, Компания увеличивает поток клиентов и рост результативности продаж на 1 входящего посетителя в салон. Переоткрытие действующих салонов позволяет Группе существенно увеличить выручку в новых салонах. При этом продажи на квадратный метр по всей сети продолжают расти год к году, несмотря на существенный прирост средней площади салонов. Кроме того, салоны нового формата за счет увеличенной площади будут служить квази-складами для реализации программы ускоренной доставки потребителям товаров, приобретенных через онлайн каналы продаж, внося значительный вклад в развитие онлинейной бизнес-модели Группы и повышая эффективность логистики.

- **Развитие омниканальной системы продаж**

Группа оперирует на крупном фрагментированном рынке мужской одежды, который в настоящее время продолжает проходить этап структурных изменений, начатый в 2022 г. После массового ухода с российского рынка ведущих иностранных брендов модной одежды, и последовавшего высвобождения торговых площадей, которые ранее занимали магазины ушедших брендов, а также прекращения обслуживания российских потребителей крупнейшими международными маркетплейсами (такими как Farfetch, Mr. Porter и др.) на российском рынке сформировались беспрецедентные возможности для существенного расширения бизнеса через замещение выпадающего предложения брендов и производителей из ряда стран мира.

Высокий уровень узнаваемости бренда HENDERSON и лояльности клиентов, а также накопленный опыт и крупнейшая сеть монобрендовых салонов мужской одежды позволят Группе стать бенефициаром происходящих структурных изменений на рынке мужской одежды и укрепить свое положение в качестве лидера отрасли.

Существенный вклад в масштабирование бизнеса Группы, по ожиданиям менеджмента, будет вносить дальнейшее развитие омниканальной модели продаж через расширение географического присутствия в регионах РФ, активное продвижение собственного сайта Группы, а также эффективное взаимодействие с крупнейшими российскими маркетплейсами.

В среднесрочной и долгосрочной перспективах Группа также планирует осуществлять планомерное расширение ассортимента салонов за счет включения в продуктивное предложение товаров из новых для Группы стилевых направлений, расширения ценового предложения, а также активного развития уникального для ценового сегмента Группы сервиса по индивидуальному пошиву рубашек (в том числе женских) и костюмов (в среднесрочной перспективе рассматривается возможность пошива женских моделей) – HENDERON Su Misura.

- **Рост операционной эффективности**

Группа планирует реализацию программы по дальнейшей цифровизации бизнес-процессов и внедрению самых современных ИТ-решений в соответствии с лучшими мировыми практиками отрасли розничной торговли в сегменте модной одежды.

Существенный рост масштабов бизнеса в 2021 и 2022 гг. позволил Группе получить более высокий уровень влияния на всех стадиях создания бизнеса Группы от разработки дизайна до производства и реализации продукции конечным потребителям. Полный контроль всей цепочкой создания стоимости позволит Группе и в дальнейшем осуществлять действенное управление доходностью бизнеса через повышение операционной эффективности.

В рамках повышения операционной эффективности в части логистики Группа, в частности, планирует реализацию проекта строительства нового распределительного центра до конца 2025 г. Новый РЦ позволит Группе эффективно поддерживать растущие в связи с ускоренным масштабированием бизнеса потребности в расширенной логистической инфраструктуре.

В долгосрочной перспективе менеджмент Группы не исключает возможности расширения бизнеса за пределами РФ за счет выхода на рынки стран СНГ и прочих дружественных государств. Реализация данного направления стратегического развития на первых этапах будет осуществляться через открытие небольшого количества флагманских салонов в крупнейших торговых центрах, расположенных в ряде стран СНГ. Менеджмент Группы, в том числе не исключает возможности развития бизнеса за пределами РФ по модели франчайзинга. В рамках тестирования эффективности данной бизнес-модели осенью 2022 г. в Ереване (Республика Армения) были открыты первые 2 успешно функционирующих франчайзинговых салона.

Изменение основной деятельности Эмитента (Группы) как в среднесрочной, так и в долгосрочной перспективе не планируется.

2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг

Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение группы эмитента, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте Проспекта, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги.

Сведения о политике управления рисками, утвержденной эмитентом в качестве отдельного документа, и основные ее положения:

Эмитентом не утвержден отдельный документ, содержащий политику управления рисками.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации)

Группа осуществляет свою деятельность в отрасли розничной торговли потребительскими товарами, являясь крупнейшей федеральной монобрендовой сетью салонов мужской одежды под брендом HENDERSON.

В настоящее время рынок мужской одежды характеризуется значительной долей локальных игроков, рационализацией спроса и увеличением доли онлайн-продаж. Как и на другие отрасли экономики, на ситуацию в отрасли Эмитента (Группы) оказывают влияние специфические отраслевые и макроэкономические факторы.

Ниже приводятся наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли (как на внутреннем, так и на внешнем рынке), а также предполагаемые действия Эмитента (Группы) в этом случае.

К отраслевым рискам на внутреннем рынке Эмитент относит следующие:

- увеличение активности существующих или появление новых игроков на рынке мужской одежды, что может привести к усилению конкуренции;
- рост конкуренции со стороны онлайн площадок;
- рост стоимости арендных ставок торговых площадей, используемых для функционирования сети салонов HENDERSON;
- рост стоимости сырья, комплектующих, услуг по пошиву, затрат на логистику и прочих расходов, связанных с производством и транспортировкой, что может привести к росту цен на готовую продукцию, реализуемую и Группой;
- рост курсов иностранных валют по отношению к рублю, что также может привести к росту цен на готовую продукцию.

С целью снижения влияния указанных возможных изменений в отрасли Эмитент (Группа) предпринимает следующие действия:

- расширяет собственную торговую сеть, занимая наиболее привлекательные локации, работает над постоянным улучшением клиентского опыта, расширяет географию присутствия в регионах Российской Федерации;
- развивает собственные онлайн каналы продаж (собственный сайт и сотрудничество с ведущими маркетплейсами);
- заключает долгосрочные договоры аренды торговых площадей, подразумевающие адекватный уровень арендных платежей;
- диверсифицирует количество поставщиков сырья и комплектующих, взаимодействует с большим числом фабрик в разных странах, предоставляющих услуги пошива и производства коллекции, осуществляет мониторинг затрат на логистику и оптимизацию маршрутов доставки;
- учитывает рост курса иностранных валют в стратегии своей деятельности и использует инструмент валютного хеджирования.

Внешний рынок:

Группа осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента (Группы), в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации. Вместе с тем риск роста стоимости сырья, комплектующих, транспортных и иных связанных с производством и транспортировкой расходов, влияющий на рост стоимости продукции Группы на внутреннем рынке, относится в большей степени к внешнему рынку.

Ниже приводится более подробное описание ключевых, по мнению Эмитента, отраслевых рисков.

Ухудшение мировой экономической конъюнктуры, в том числе состояния российской экономики, а также изменения располагаемых доходов и потребительских расходов могут негативно сказаться на бизнесе Группы, ее финансовом состоянии и результатах деятельности

Группа работает с рядом поставщиков, расположенных в других странах. В целом, Группа сталкивается с многочисленными бизнес-рисками, связанными с макроэкономическими факторами. Экономический спад в России оказал и может оказать в дальнейшем значительное негативное влияние на потребительские расходы в России, а так как розничная торговля товарами, не являющимися предметами первой необходимости, характеризуется цикличностью, то покупка потребителями таких товаров, в том числе товаров Группы, как правило, снижается в периоды экономического спада.

Поскольку основная часть выручки Группы приходится на Россию, Группа зависит от располагаемого потребительского дохода и потребительских расходов в России, в связи с чем финансовые показатели Группы чувствительны к изменениям макроэкономических условий и другим факторам, влияющим на потребительские расходы в России. На потребительские предпочтения влияют, среди прочего, уровень занятости и оплаты труда, ставка заработной платы, личные располагаемые доходы, потребительское доверие и восприятие потребителем экономических условий, инфляция, преобладающие процентные ставки, ставки подоходного налога, потребительские сбережения и уровень задолженности, расходы на жилье и коммунальные услуги, доступность потребительских кредитов, сезонные погодные условия и другие изменения погоды, включая аномальные погодные условия, изменение демографических параметров и предпочтений потребителей. Такие факторы могут снизить общие потребительские расходы или заставить потребителей приобретать товары или услуги, не предлагаемые Группой или товары и услуги, предлагаемые Группой, продажи которых приносят ей меньше прибыли, чем продажи других ее товаров и услуг.

Все это может привести к снижению чистых продаж, оборота запасов или рентабельности из-за снижения маржи. Группа может оказаться не в состоянии контролировать многие из этих факторов.

Кроме этого, российская экономика сталкивается с серьезными проблемами в течение последних нескольких лет из-за совокупного эффекта усилившегося геополитического кризиса, связанного с ним ухудшения дипломатических отношений России с рядом иностранных государств, экономических и финансовых санкций, введенных в связи с возросшей геополитической напряженностью рядом иностранных государств в отношении некоторых российских компаний, физических лиц и против целых секторов российской экономики, а также резкого снижения цен на нефть, рекордного ослабления рубля, отсутствия доступа к финансированию для российских эмитентов, валютных ограничений и ограниченного доступа к иностранной платежной инфраструктуре, оттока капитала и общей обстановки политической и экономической неопределенности, а также другими факторами. Все эти факторы способствовали спаду российской экономики, снижению реальных располагаемых доходов и покупательной способности населения и потребительской уверенности, а также высокому уровню инфляции.

Хотя в российской экономике наблюдался некоторый уровень стабилизации с 2016 года, в том числе в уровне потребления домохозяйств и, частично, в связи со значительным восстановлением цен на нефть, начиная с 2020 года, вспышка штамма коронавируса COVID-19 и вызванные им меры государственной поддержки большинства стран мира, а также геополитический кризис, усилившийся в 2022 году, негативно сказались на экономике и потребительском спросе во всем мире (включая Россию и соседние страны) и определенные отрасли, что потенциально может вызвать в дальнейшем длительную глобальную рецессию.

В случае резкого сокращения доходов населения и ухудшения экономического положения в России в периоды рецессии и другие подобные периоды Группе, возможно, придется усилить стимулирование продаж, что может отрицательно сказаться на прибыльности Группы. Длительный

экономический спад может оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние и результаты деятельности.

Кроме того, в случае повторения или возобновления пандемии, аналогичной по масштабам с начавшейся в 2020 году пандемией COVID-19, бизнес Группы может быть подвержен негативному влиянию от возобновления государственных превентивных мер по ограничению грузоперевозок, передвижению граждан и работе торговых и досуговых центров. Глобальные экономические условия и факторы неопределенности, а также влияние рецессий могут повлиять на поставщиков, арендодателей, провайдеров услуг и других партнеров Группы (в том числе иностранных) таким образом, что это отрицательно скажется на бизнесе Группы и результатах ее деятельности, включая, например, ограниченную доступность торговых центров и торгово-развлекательных центров, закрытие заводов поставщиков или увеличение стоимости товаров.

Степень, в которой возможные пандемии и действия правительств по ограничению их распространения могут повлиять на бизнес Группы и бизнес поставщиков Группы, зависит от будущих событий, которые являются весьма неопределенными и не могут быть предсказаны. Например, эти события могут привести к временному закрытию объектов, которые Группа использует для своей деятельности, прервать работу систем доставки или логистики Группы, увеличить затраты на логистику или серьезно повлиять на поведение потребителей и деятельность своих поставщиков и сторонних провайдеров услуг.

Несмотря на высокую диверсифицированность ассортимента продукции Группы, в случае внезапного возникновения проблем с поставками сырья и готовой продукции в Россию в результате установления таможенных или иных ограничений на импорт в краткосрочной и среднесрочной перспективе у Группы могут возникнуть сложности с удовлетворением спроса потребителей.

Риски, связанные с потребительским спросом

Неблагоприятное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в России могут негативно отразиться на операционной рентабельности Группы. На развитие отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность, во многом оказывают влияние ряд макроэкономических факторов, поскольку спрос на потребительские товары во многом определяется величиной располагаемых доходов населения. Ухудшение экономической стабильности и снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к сокращению темпов роста и рентабельности отрасли.

Потребительский спрос данной отрасли зависит от ряда факторов, которые находятся вне контроля Группы, включая демографические факторы, потребительские предпочтения и покупательскую способность потребителей. Снижение потребительского спроса или изменение потребительских предпочтений могут существенно снизить размер выручки и доходов Группы и оказать негативное влияние на ее бизнес и результаты операционной и финансовой деятельности.

Кроме того, доходы Группы зависят в том числе от структурных изменений потребительского спроса и динамики его объема, приходящегося на фэшн сегмент. В случае изменения структуры потребительского спроса в результате его переориентации в сторону иных сегментов потребления, (например, в случае структурного увеличения доли потребительских расходов в сфере недвижимости, автомобильной отрасли, электротехники и т.д.) может привести к сокращению уровня общего объема доходов компаний в фэшн сегменте, сокращению его темпов роста или сужению его объемов, что тем самым может негативно сказаться на доходах, финансовом состоянии и бизнесе Группы.

Группа работает на высококонкурентном рынке, в том числе в онлайн-сегменте

Группа работает на высококонкурентном и фрагментированном рынке без участия доминирующего игрока. Группа конкурирует с рядом российских и международных игроков, работающих в различных с точки зрения ценообразования, ассортимента продукции и позиционирования нишах и использующих офлайн и онлайн каналы продаж. В связи с этим успех развития Группы в том числе зависит от ее возможности привлекать и удерживать потребителей,

одновременно увеличивая средний чек покупки за счет привлекательного ассортимента предоставляемых товаров и услуг, сохраняя при этом высокое качество предлагаемых товаров и доступный ценовой уровень.

Развитие Интернета способствует снижению порога для входа на рынок конкурентов и увеличению возможностей для покупателей сравнивать приобретаемые товары, что расширяет конкурентные возможности новых, более мелких или менее известных предприятий. Также стоит отметить, что онлайн-сегмент рынка характеризуется стремительным развитием технологий, частым запуском новых продуктов и услуг, изменением потребностей и поведения покупателей и продавцов, а также развитием отраслевых стандартов. Кроме того, ряд конкурентов Группы по отрасли постоянно улучшает предлагаемые продукты и используемые бизнес-модели, а также внедряет новые технологии, в том числе с целью повышения экономической эффективности и адаптации к предпочтениям клиентов. Существует риск, что Группа не сможет поддерживать необходимое развитие технологий или предлагаемые конкурентами Группы продукты и услуги окажутся более привлекательными для покупателей и продавцов. В связи с этим Группа может оказаться перед необходимостью увеличить свои расходы или поддерживать на более низком уровне цены на свою продукцию, что может оказать негативное влияние на перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Кроме того, появление новых участников рынка и объединение существующих, а также вступление конкурентов в стратегические партнерства с другими компаниями известных и популярных брендов, в том числе в случае возвращения иностранных конкурентов на российский рынок, могут повысить конкуренцию в отрасли. Группа также может испытывать дополнительное конкурентное давление в случае увеличения производителями доли своих онлайн-продаж. Группа считает, что эти факторы делают отрасль особенно конкурентоспособной и потенциально еще более конкурентоспособной в будущем.

Некоторые конкуренты Группы располагают большими финансовыми ресурсами, сравнительно большим уровнем поставок, дистрибуцией и более развитой системой маркетинга и могут быстрее адаптироваться к изменениям потребительских предпочтений или розничных потребностей или направить больше ресурсов на создание и поддержание собственного капитала, а также маркетинг и продажу своей продукции как в салонах, так и в Интернете.

Неспособность должным образом устранить любой из этих факторов и успешно конкурировать с нынешними или будущими конкурентами может негативно сказаться на способности Группы привлекать и удерживать потребителей и поддерживать рентабельность, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние и результаты деятельности. В случае, если для успешной конкуренции потребуется расходование значительных ресурсов в ответ на действия конкурентов, это может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние и результаты деятельности.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом (группой эмитента) в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Деятельность Эмитента (Группы) подвержена риску изменения цен на сырье, комплектующие, услуги по пошиву, логистику и прочие расходы, связанные с производством и транспортировкой, используемые им в своей деятельности.

Увеличение стоимости сырья и материалов, в особенности на иностранных рынках, приведет к росту себестоимости готовой продукции, что в свою очередь может сказаться на снижении спроса и чистой прибыли Группы, может негативно отразиться на возможности исполнения Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам. Эмитент (Группа) в основном не осуществляет закупку сырья и материалов на внутреннем рынке, в связи с этим риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и материалы, на внутреннем рынке незначительны.

Для минимизации указанного риска на внешних рынках Эмитент (Группа) сотрудничает более чем со 100 поставщиками (в процессе производства продукции Группы участвуют свыше 100

поставщиков и производителей из России и пятнадцати стран Европы и Азии), предлагающими максимально комфортные цены на сырье и материалы, используемые при производстве мужской одежды.

Кроме того, цены на приобретенную готовую продукцию также зависят от ставок заработной платы в регионах размещения поставщиков Группы, а также стоимости фрахта из этих регионов. Увеличение общих затрат на производство и логистику готовой продукции, если оно в достаточной степени не компенсируется увеличением эффективных цен реализации, может вызвать снижение прибыльности Группы. С другой стороны, рост цен реализации в ответ на рост стоимости затрат на производство и логистику готовой продукции может отрицательно повлиять на объем продаж Группы и сектора в целом.

Указанные факторы могут также оказывать негативное влияние на потребности Группы в денежных и оборотных средствах, а также на финансовое состояние ее поставщиков, что, в свою очередь, может оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес Группы, ее перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности.

Существует риск, что в дальнейшем рост инфляции в России продолжится, в том числе в результате воздействия санкций и ограничений, введенных иностранными государствами в отношении России и иных лиц. Компания отмечает вызванный инфляцией рост таких операционных затрат, как, например, расходы на выплату заработной платы, которые связаны с общим уровнем цен в России или зависят от него.

В условиях роста инфляции можно ожидать ускорение роста цен на товары и услуги, что может вызывать снижение покупательной способности населения и негативно сказаться на выручке Группы и ее деятельности. Реализация данного риска может привести к снижению цен на продукцию и услуги Группы и, в случае сохранения закупочных цен на прежнем уровне или их снижения в меньшей степени, чем цены реализации товаров Группы, снижению уровня рентабельности Группы.

Крупнейшими статьями в составе операционных расходов Группы (SG&A) являются расходы на аренду салонов, центрального офиса и распределительного центра, затраты на персонал салонов, центрального офиса и распределительных центров.

Группа арендует помещения для своих салонов и складских помещений, в связи с чем возникновение затруднений у Группы с продлением договоров аренды или обеспечением коммерчески приемлемых условий таких договоров аренды может также отразиться на бизнесе и финансовых результатах деятельности Группы.

Некоторые договоры аренды Группы предусматривают ежегодную индексацию арендных ставок. В результате Группа подвержена риску изменения конъюнктуры на рынке аренды недвижимости, в особенности риску увеличения рыночных ставок арендной платы.

Группа конкурирует с другими компаниями, в том числе с розничными магазинами одежды, обуви и специализированными магазинами, за торговые площади в основных торговых центрах, что влияет на ее переговорную позицию с арендодателями. При этом Группа благодаря узнаваемому бренду и устойчивому росту продаж на квадратный метр, является привлекательным якорным арендатором для владельцев торговых центров, что, как правило, позволяет ей получать запрашиваемые площади и заключать договоры аренды на адекватных рыночных условиях. Группа разработала и активно использует в своей деятельности процедуры по поиску наилучших возможностей для открытия и первичного ремонта салонов, согласования условий и контроля за процессом подготовки новых салонов к открытию.

Вместе с тем нельзя исключать в дальнейшем возникновения рисков повышения арендных расходов и расходов, связанных с открытием новых и переоткрытием действующих салонов, невозможности или затруднений в продлении существующих договоров аренды, что может привести, среди прочего, к увеличению затрат Группы, закрытию ряда салонов, увеличению затрат на оборудование новых помещений или перемещению салонов в менее привлекательные места. Возникновение любого из этих рисков в отношении определенной части салонов Группы может оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы, ее результаты, финансовое положение и перспективы.

Доля онлайн-маркетплейсов в последние годы стремительно увеличивается. Эта тенденция была частично обусловлена, в частности, более низкими ценами и, как правило, более широким

ассортиментом товаров, предлагаемых онлайн, по сравнению с офлайн-магазинами. Ухудшение или прекращение коммерческих отношений с онлайн-маркетплейсами, которые реализуют продукцию Группы онлайн, либо чрезмерное усиление переговорных позиций маркетплейсов, приводящее к перераспределению экономической выгоды от продажи продукции Группы в их пользу, может привести к снижению продаж и последующим потерям в выручке и/или прибыли, которые, в свою очередь, могут оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес Группы, ее финансовое положение, результаты деятельности и перспективы.

В ответ на стремительное развитие онлайн-рынка Группа намерена продолжить реализацию омниканальной стратегии продаж. Одним из основных стратегических приоритетов Группы является дальнейшая интеграция онлайн и офлайн-каналов продаж Группы, где онлайн-продажи служат дополнительным каналом для увеличения выручки при меньших операционных затратах, а также способом расширения базы клиентов Группы. Однако существует риск того, что предпочтения потребителей не будут развиваться по отношению к онлайн-рынку фэшн-ритейла или рынок онлайн-продаж в Российской Федерации снизит темпы дальнейшего активного роста.

Кроме того, чтобы Группа могла успешно конкурировать в онлайн каналах продаж, ее онлайн платформа должна будет предоставить покупателям превосходный пользовательский сервис с точки зрения удобства, дизайна и функциональности. Существует риск того, что усилия Группы в этом отношении окажутся недостаточными, хотя исторически продажи через онлайн каналы Группы росли быстрее, чем продажи розничной сети. Кроме этого, менеджмент Группы считает, что омниканальность является важным преимуществом для онлайн платформы Группы по сравнению с конкурирующими онлайн площадками: потребитель имеет возможность сделать заказ на сайте и забрать товар в салоне, где он получит максимальный уровень сервиса, сможет поменять или дополнить заказ, произвести подгонку одежды и т.д. Если Группа не сможет успешно конкурировать в онлайн каналах (как внутрироссийских, так и зарубежных), потеря значительной доли рынка в пользу интернет-ритейлеров может оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес Группы, ее финансовое положение, результаты деятельности и перспективы. Вместе с тем использование омниканальности позволяет Группе во многом снизить указанные риски и сохранять свою позицию на рынке. По результатам последних двух лет данный риск Эмитент считает несущественным, поскольку рост продаж Группы в указанный период через оффлайн и онлайн каналы демонстрирует показатели, превосходящие рыночные показатели.

На контрагентов Группы, особенно на ее поставщиков и транспортных перевозчиков, могут повлиять растущие затраты на сырье, рабочую силу, а также произошедшие в период пандемии глобальные кризисы в цепочке поставок.

Повышение цен, взимаемых поставщиками, перевозчиками и контрагентами Группы, в сочетании с неспособностью Группы эффективно нивелировать рост закупочных цен путем повышения цен на свою продукцию, может оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес, перспективы, финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги эмитента (группы эмитента) (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Внутренний рынок:

Деятельность Эмитента (Группы) подвержена риску изменения цен на готовую продукцию. Увеличение стоимости готовой продукции с одной стороны может привести к увеличению прибыли Группы, однако эти же изменения могут привести и к снижению спроса на продукцию Эмитента в связи с наличием более конкурентных предложений, аналогичных по цене и качеству, что в свою очередь негативно скажется на бизнесе, перспективах, финансовом положении и результатах деятельности Группы и возможности исполнения Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам.

Негативное изменение цен на товары и услуги, предлагаемые Группой, может оказать существенное влияние на финансовые показатели деятельности Группы при условии, что у нее не

будет возможности в приемлемые сроки снизить уровень расходов, включая себестоимость, арендные платежи и иные операционные расходы.

Для минимизации указанного риска Эмитент (Группа) тщательно подходит к выбору поставщиков, реализует политику долговременных договорных отношений, что позволяет ему поддерживать цены на готовую продукцию на конкурентном уровне.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию Эмитента (Группы), на внешнем рынке минимальны, поскольку деятельность Эмитента (Группы) за рубежом незначительна.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

Все салоны Группы расположены в Российской Федерации, как и большинство интернет-продаж Группы приходится на Российскую Федерацию (Группа также управляет двумя салонами в Армении по модели франчайзинга, результаты деятельности которых не оказывают существенного влияния на деятельность Группы). В результате бизнес Группы и результаты ее деятельности зависят от состояния экономики России. За последние два десятилетия российская экономика в разное время испытывала и продолжает испытывать влияние следующих факторов:

- значительная волатильность ВВП;
- последствия международных санкций;
- высокие уровни инфляции;
- высокий уровень или повышение процентных ставок;
- резкое снижение цен на нефть и другие природные ресурсы;
- нестабильность на валютном рынке;
- продолжение деятельности убыточных предприятий в связи с отсутствием эффективной процедуры банкротства;
- отток капитала;
- значительное увеличение масштабов безработицы и неполной занятости.

Группа подвержена значительному влиянию состояния российской экономики, которое в значительной степени зависит от экспорта ключевых товаров, таких как нефть, газ, железная руда и другое сырье, импорта значительных объемов потребительских и иных товаров и доступа к международным источникам финансирования.

В последние годы наблюдается ухудшение международных отношений России, что может негативно повлиять на деловой климат в России и состояние экономики, что в свою очередь может оказать неблагоприятное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Любое существенное ухудшение общих экономических условий в России также может неблагоприятно отразиться на уровне спроса на различные товары и услуги, включая услуги, предоставляемые Группой, и, соответственно, может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

В 2022 году сохраняющаяся политическая напряженность в регионе обострилась в результате дальнейшего развития геополитической ситуации вокруг Украины, что негативно сказалось на товарных и финансовых рынках, а также возросла волатильность, особенно в отношении курсов иностранных валют.

С февраля 2022 года ряд иностранных государств ввели санкции против ряда секторов российской экономики, а также российских предприятий и граждан. Кроме того, ряд международных брендов и зарубежных компаний приостановили свою деятельность на территории Российской Федерации и/или операции с российскими контрагентами. Однако, ни в отношении Общества, ни в отношении каких-либо его дочерних обществ либо основных не прямых владельцев никакие санкции не вводились.

В прошлом российская экономика была подвержена резким спадам. На фоне усилившегося геополитического кризиса и спада как в мировой экономике, так и экономике Российской Федерации, существует риск, что темпы роста ВВП России и уровня доходов населения в будущем не будут достаточными для развития экономики страны и роста потребительского сектора в целом из-за неблагоприятных экономических условий или геополитических факторов, что может оказать существенное и неблагоприятное влияние на бизнес, перспективы, финансовое состояние, результаты деятельности и ликвидность Группы. Любое ухудшение общих экономических условий в России (независимо от того, произошло ли это в результате вышеуказанных событий) может оказать существенное неблагоприятное воздействие на российскую экономику и бизнес Группы, перспективы, финансовое состояние, результаты деятельности и ликвидность.

Кроме того, усилившаяся в 2022 году в том числе на фоне геополитического кризиса нестабильность в российском банковском секторе может негативно сказаться на экономике России, что, в свою очередь, может неблагоприятно отразиться на бизнесе Группы. Увеличение объема просроченных кредитов в последние годы в целом ослабило уровень достаточности капитала банков, что, в свою очередь, может привести к сокращению их кредитных портфелей, в результате чего заемное финансирование может стать менее доступным для физических и юридических лиц. Кризисные тенденции в российской экономике и ужесточение контроля ЦБ РФ затронули ряд известных российских банков, которые были приобретены, ликвидированы или поглощены с целью их финансового оздоровления другими российскими банками, Агентством по страхованию вкладов или ЦБ РФ в последние годы.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков ввиду глобальности их масштаба находится вне контроля Эмитента (Группы).

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

Российская экономика часто испытывала на себе воздействие мер, принимаемых правительствами иностранных государств, а также внутренних политических рисков, включая введенные в отношении России рядом иностранных государств экономические санкции, а также периоды напряженности в отношениях между Россией и другими странами и регионами. Этнические, религиозные, исторические и другие разногласия иногда приводили к возникновению геополитической напряженности, а в некоторых случаях к террористическим актам и военным конфликтам как внутри России, так и с соседними странами.

Если текущие конфликты, геополитическая напряженность, террористическая деятельность или их угрозы останутся неурегулированными или начнутся новые потрясения или военные конфликты, это может иметь серьезные политические и экономические последствия, в том числе риск того, что Группа не сможет получить доступ к капиталу либо не сможет получить его на разумно приемлемых для нее условиях.

Кроме того, в таком случае может быть затруднено использование и доступ к продуктам и услугам Группы в определенных регионах, что может оказать существенное негативное влияние на ее бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности.

Социальная нестабильность, забастовки, военные конфликты и введение чрезвычайного положения в стране является одним из региональных рисков для деятельности Группы. Большинство таких рисков находятся вне контроля Эмитента (Группы) ввиду их глобального масштаба.

Определение предполагаемых действий Эмитента (Группы) при наступлении какого-либо риска не представляется возможным ввиду многовариантности потенциально возможных событий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и тому подобным:

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В данном регионе существуют риски, обусловленные чрезвычайными ситуациями природного и климатического характера (ливневые дожди, паводки и наводнения, снежные завалы, обледенения и проч.). В результате реализации указанных рисков в городах, где расположены салоны и склады компаний Группы, может быть прервано энергоснабжение и транспортное сообщение. Данные риски могут оказать негативное воздействие на деятельность Эмитента и организаций Группы в виде роста издержек, снижения доходности и ограничения возможностей дальнейшего развития.

Так как Эмитент (Группа) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, т.е. регионе с развитой транспортной инфраструктурой, он в меньшей степени подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью. Климатические условия большинства регионов страны оптимальны, стихийные природные катаклизмы единичны, вследствие чего Группа, по мнению Эмитента, не подвержена рискам возникновения стихийных бедствий.

Однако стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента (Группы).

Кроме того, около 45% выручки Группы приходится на Москву и Московскую область, Санкт-Петербург и Ленинградскую область. Несмотря на относительно благоприятные географические особенности указанных регионов, прекращение работы салонов в указанных регионах или в стране в целом в результате возобновления пандемии или иных аналогичных событий может негативно отразиться на финансовых результатах деятельности Группы и ее бизнесе.

При этом, поскольку большая часть продукции, реализуемой в салонах Группы или онлайн, производится за пределами России, где находятся салоны Группы, и перевозятся и отправляются в Россию грузовым поездом, морским или воздушным транспортом, нарушение в работе железнодорожных станций, морских портов, контейнерных линий или аэропортов на Дальнем Востоке, Индии, Китая и других транзитных стран, на железнодорожных станциях или в портах назначения в Армении, Казахстана, Российской Федерации или возникновения железнодорожных или канальных заторов и закрытия каналов могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на цепочку поставок Группы и в результате на деятельность Группы в целом, ее финансовое состояние и результаты деятельности.

Например, кризис глобальной цепочки поставок 2021 года, вызванный отчасти пандемией COVID-19, затронул розничных продавцов во всем мире, в т.ч. расположенных в Российской Федерации. Перебой в производстве, нехватка сырья и изменение потребительских предпочтений и характера спроса сделали поставки товаров нерегулярными, что в свою очередь, в сочетании с ограниченными возможностями и нехваткой персонала в морских портах значительно замедлило поставки во всем мире. Эти факторы, а также неспособность железнодорожного и грузового транспорта удовлетворить возросший спрос на транспортные услуги привели к резкому росту цен на перевозки в 2021 году.

Вместе с тем Эмитент отмечает, что климатические, географические условия регионов Российской Федерации, в которых Эмитент (Группа) осуществляет свою хозяйственную деятельность, отличаются. Стихийные бедствия, экологические катастрофы и техногенные аварии в отдельных регионах, в которых Группа осуществляет деятельность, возможны и способны в краткосрочном периоде повлиять на деятельность отдельных торговых точек и распределительных центров, при этом менеджмент полагает, что накопленный за тридцать лет существования Группы опыт работы позволяет минимизировать последствия наступления подобных событий. Кроме этого, с учетом уровня развития транспортной инфраструктуры регионов Российской Федерации, в

которых Эмитент (Группа) осуществляет свою деятельность, риск прекращения транспортного сообщения из-за удаленности или труднодоступности Эмитент в настоящий момент оценивает как маловероятный.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России, которая может негативно повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства по своим ценным бумагам, Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможного негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на Эмитента (Группы).

В целом, необходимо отметить, что указанные риски находятся вне сферы контроля Эмитента (Группы), предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

2.8.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели.

Риски, связанные с влиянием изменения валютного курса

Финансовое состояние Эмитента (Группы), его (ее) ликвидность и результаты деятельности незначительно подвержены изменению валютного курса (валютному риску), в связи с тем, что Группа осуществляет внешнеторговые операции при импорте сырья, используемого при пошиве, комплектующих и готовой продукции с использованием широкого спектра валют, включая китайский юань, российский рубль, вьетнамский донг. Эмитентом (Группой) используются заемные средства в рублях Российской Федерации, в связи с чем валютные риски при финансировании деятельности оцениваются как незначительные.

Эмитент провел необходимые и достаточные мероприятия для минимизации последствий риска изменений курса обмена иностранных валют. Расширение корзины валют, используемых в расчетах по внешнеторговым контрактам, позволяют Эмитенту оценивать влияние валютного риска как низкое.

При этом нельзя исключать изменения в уровне волатильности той или иной валюты, в связи с чем Эмитент будет принимать соответствующие меры для сохранения низкого влияния данного риска на деятельность Группы. В случае отрицательных изменений для Группы валютного курса Эмитент планирует проводить политику по пересмотру основных условий договоров с поставщиками, а также по снижению затрат, а повышение розничных цен будет существенно меньше, чем рост курса. Эмитент полагает, что проведение ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и рынке капитала, в том числе пересмотр планов по привлечению финансирования и инвестиционным затратам, окажет положительное действие на сохранение рентабельности и финансового состояния Эмитента (Группы).

Указанные риски не могут быть полностью нивелированы, поскольку в большей степени находятся вне контроля Эмитента (Группы), зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Тем не менее расходы Группы могут увеличиться в периоды, когда рубль обесценивается по отношению к доллару США, китайскому юаню или любым другим валютам, в которых могут осуществляться закупки Группы. Кроме того, арендные платежи за некоторые салоны Группы привязаны к доллару США и/или евро, однако количество таких салонов незначительное и составляет около 5% от количества всех салонов сети.

Обменные курсы между рублем и долларом США, евро и китайским юанем в последние годы колебались из-за воздействия пандемии COVID-19 и усиления геополитического кризиса вокруг событий в Украине, и могут значительно колебаться в будущем. Волатильность соответствующих валютных курсов оказала влияние, и будет оказывать влияние на прибыли и убытки от курсовых

разниц, которые Группа отражает в своем консолидированном отчете о прибылях и убытках. Колебания обменного курса могут побудить Группу изменить ценообразование на продукцию или повлечь за собой изменения в уровне прибыли и, соответственно, оказать неблагоприятное влияние на деятельность Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние или перспективы. Значение данного фактора будет незначительным, так как, обладая собственным брендом, Компания имеет необходимую гибкость диверсификации портфеля производителей и стран.

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок

К деятельности Группы применим риск изменения процентных ставок, в частности к росту процентных ставок по займам, в связи с тем, что у компаний Группы есть краткосрочные кредиты и займы. Также в случае роста процентных ставок на российском долговом рынке стоимость привлечения денежных средств путем выпуска облигаций для компаний Группы может существенно возрасти.

Резкий рост ключевой ставки Банка России, и, как следствие, рост процентных ставок по заемным средствам может привести к увеличению стоимости обслуживания существующего у Группы кредитного портфеля. По оценке экспертов, существует высокая вероятность роста процентных ставок в течение ближайшего времени из-за ускорения темпов инфляции. У компаний Группы существуют соглашения о предоставлении кредитной линии, но заемные средства по ним не выбраны. В случае повышения процентных ставок Группа будет проводить переговоры с кредитными организациями для сохранения действующего уровня ставок. В данный период отношение долга к EBITDA Группы составляет около 1 и влияние повышения ставок будет незначительным для бизнеса Компании.

Инфляционный риск

Эмитент полагает, что проведения ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и рынке капитала, в том числе пересмотр планов по привлечению финансирования и инвестиционным затратам, окажет положительное действие на сохранение рентабельности и финансового состояния Эмитента (Группы).

Если Российская Федерация вернется к высокой и устойчивой инфляции, это может негативно сказаться на результатах деятельности Группы. В России в прошлом наблюдался высокий уровень инфляции. Возврат к высокой и устойчивой инфляции может привести к нестабильности рынка, новым финансовым кризисам, снижению покупательной способности потребителей и ослаблению доверия потребителей, что может оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Группа также подвержена риску, связанному с ростом цен на сырье и услуги, в т.ч. с увеличением транспортных тарифов. В последнем отчетном году ситуация, связанная с данным риском, была благоприятна для Группы: курсы доллара США и китайского юаня были относительно стабильны в течение года, значительного увеличения закупочных цен на импортные товары не происходило. Несмотря на благоприятные для Группы колебания курсов в прошлые периоды, в конце 2022 года и в 2023 году произошло падение курса рубля и рост логистических тарифов. Тем не менее, Группа продолжает следовать политике сильно диверсификации поставщиков и проводит поиск новых контрагентов, предлагающих более низкие цены на сырье, которое удовлетворяет принятому уровню качества продукции Группы. Такие меры в дальнейшем позволят более эффективно контролировать производственные затраты Группы.

Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

По оценкам Эмитента, критическим значением инфляции для Группы будет являться 30%.

В случае наступления указанных рисков Компания может принять решение увеличить цены для удержания маржи, что может привести к падению спроса, но поможет остановить снижение маржи и чистой прибыли. В случае непринятия указанных мер увеличение инфляции может привести к снижению маржи, и, как следствие, уменьшению чистой прибыли.

По мнению Эмитента, финансовые риски не способны оказать негативного влияния на деятельность Эмитента и его способность осуществлять выплаты по ценным бумагам Эмитента. При этом Эмитент планирует проводить постоянный мониторинг данного риска и в каждом конкретном случае принимать меры, необходимые для обеспечения своевременных и полных выплат по ценным бумагам. Указанные риски не могут быть полностью нивелированы, поскольку в большей степени находятся вне контроля Эмитента (Группы), зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Показатели консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Риски	Вероятность их возникновения	Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
Инфляционные риски	Средняя	Себестоимость, Затраты на сбыт, Общие и административные расходы, Прибыль за год	Увеличение себестоимости реализуемых товаров. Инфляция оказывает влияние на покупательскую активность, что в свою очередь может привести к снижению выручки, увеличению расходов и в конечном итоге снижению чистой прибыли
Валютные риски	Средняя	Денежные средства, Дебиторская задолженность, Кредиторская задолженность, Себестоимость, Прочие операционные доходы/(расходы), Прибыль за год	Девальвация рубля может привести к обесценению денежных средств, выраженных в иностранной валюте, может увеличить стоимость обслуживания валютных обязательств компаний Группы и стоимость импорта закупки продукции, что, как следствие, снизит чистую прибыль
Риски колебания процентной ставки	Средняя	Финансовые расходы, Прибыль за год (На данный момент у эмитента кредиты и займы незначительны, так как долг к EBITDA оставляет около 1)	Девальвация рубля может привести к обесценению денежных средств, выраженных в иностранной валюте, может увеличить стоимость обслуживания валютных обязательств компаний Группы и стоимость импорта закупки продукции, что, как следствие, снизит чистую прибыль
Ценовой риск	Средняя	Рост цен на сырье приведет к увеличению себестоимости эмитента, и, как следствие, снижению чистой прибыли.*	Себестоимость, Прибыль за год

* Значение данного фактора будет незначительным, так как обладая собственным брендом Компания имеет необходимую гибкость диверсификации портфеля производителей и стран.

2.8.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента).

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент и подконтрольные ему организации не участвуют в судебных разбирательствах, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы, которые могут повлечь существенный ущерб для Эмитента или Группы в целом, в связи с чем риск оценивается как несущественный.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

В настоящем разделе описываются риски, связанные с изменением валютного законодательства, как на внутреннем, так и на внешнем рынках.

Действующий с 2003 г. на территории России федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» носит рамочный характер и устанавливает общие правила, в пределах которых российские государственные органы, в том числе Банк России, уполномочены вводить те или иные меры валютного регулирования.

Изменение валютного регулирования может негативно отразиться на исполнении обязательств по договорам, ранее заключенным с российскими и иностранными контрагентами, предусматривающим необходимость совершения платежей по ним в иностранной валюте и потребовать заключения дополнительных соглашений к соответствующим договорам (контрактам). В связи с этим, Группа подвержена рискам изменения валютного регулирования и валютного контроля в России.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Указанные риски отсутствуют, основная деятельность компаний Группы не подлежит лицензированию (деятельность ООО ТАМИ И КО по перевозке персонала на основании лицензии АН 50-001554 от 30.09.2019 на осуществление деятельности по перевозкам пассажиров и иных лиц автобусами имеет вспомогательный характер; изменение требований по лицензированию указанной деятельности не повлияет на деятельность Группы).

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах: Риски, связанные с изменением налогового законодательства, присутствуют, однако являются стандартными для любой организации, осуществляющей деятельность в Российской Федерации. Существующее налоговое законодательство является многоуровневым, сложными допускает неоднозначное толкование его норм, в том числе государственными органами.

Правительство и Федеральное Собрание Российской Федерации последовательно реформируют налоговую систему, изменяя Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) и иное применимое к деятельности российских юридических и физических лиц законодательство и подзаконные акты. Тем не менее российское налоговое законодательство, связанные нормативные акты и судебная практика подвержены частым изменениям, различным толкованиям и непоследовательному и избирательному исполнению. Различные толкования налоговых норм могут существовать как между государственными органами на федеральном, региональном и местном уровнях, так и внутри них, что увеличивает число существующих неопределенностей и приводит к непоследовательному применению этих законов и правил на практике. В некоторых случаях российские налоговые органы применяют новые толкования законов и нормативных актов ретроспективно. Существующие неопределенности в толковании и правоприменении могут также подвергнуть Группу значительным штрафам и потенциально серьезным принудительным мерам, и

привести к большему, чем ожидаемое налоговому бремени. Это, в свою очередь, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес всей Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние и перспективы.

Кроме того, увеличение налоговых ставок и/или введение новых налогов может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Эти условия усложняют налоговое планирование и принятие соответствующих бизнес-решений.

Риски, связанные с изменением таможенного регулирования, правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

Группа участвует во внешнеэкономических отношениях, вследствие чего она подвержена рискам, связанным с изменением законодательства Российской Федерации в области таможенного законодательства, регулирующего отношения по установлению порядка перемещения товаров через таможенную границу Российской Федерации, установлению и применению таможенных режимов, установлению, введению и взиманию таможенных платежей.

В качестве риска можно выделить возможность изменения Правительством Российской Федерации ставок ввозных таможенных пошлин. Основными негативными последствиями реализации данного риска являются увеличение расходов и себестоимости продукции.

Компании Группы выполняют требования таможенного законодательства Российской Федерации, своевременно оформляет всю документацию, необходимую для осуществления импортных операций, и располагает достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования.

Риски, связанные с изменением правил таможенного регулирования на внешнем рынке Эмитент расценивает как минимальные. Указанные риски не оказывают влияние на Эмитента.

Основным негативным последствием реализации данного риска для Эмитента (Группы) является увеличение расходов. В настоящее время существенных неблагоприятных последствий, связанных с изменениями таможенного контроля и пошлин при импорте, не ожидается.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (группы эмитента), которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах ее деятельности, Эмитент оценивает как незначительные.

В настоящий период времени компании Группы не участвуют в судебных процессах, которые могут оказать существенное влияние на ее финансово-хозяйственную деятельность.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Описывается риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента (группы эмитента), качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом:

Риск потери деловой репутации – риск возникновения у Эмитента и его Группы убытков в результате негативного восприятия Эмитента и его Группы со стороны его участников, контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных сторон, которые могут негативно повлиять на способность Эмитента (Группы) поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.

Кроме того, любое негативное публичное освещение предлагаемых Группой товаров и услуг (независимо от ее достоверности) может нанести ущерб репутации Компании и привести к сокращению количества покупателей. Реализация указанного риска может оказать существенное

негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

2.8.6. Стратегический риск

Описываются риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (группы эмитента) (стратегическое управление). В их числе могут быть описаны риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента (группы эмитента), неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых эмитент (группа эмитента) может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента (группы эмитента):

Стратегический риск связан с вероятностью возникновения убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности Группы, а также управленческих ошибок при реализации данной стратегии.

Существенным стратегическим риском для Группы является недооценка внутренних и внешних угроз, которые могут негативно отразиться на ее деятельности. Группа минимизирует этот риск путем проведения регулярного анализа ключевых факторов, влияющих на отрасль розничной торговли товарами для мужчин в долгосрочной перспективе. Для снижения риска в процессе принятия решений используются методы стратегического анализа, которые дают более четкое представление о потенциальных внутренних и внешних опасностях. В 2023 году Компания обновила стратегию развития на ближайшие 5 лет и определила конкретные цели и задачи для ее успешной реализации.

На долгосрочные перспективы рынка Эмитента (Группы) могут периодически влиять неконтролируемые Эмитентом факторы. К таким факторам относятся, например, глобальные и/или региональные геополитические события, такие как политические волнения, вводимые государствами торговые ограничения, потрясения на финансовых рынках и кризис в финансовом секторе.

Существует риск того, что Группа не сможет всегда верно прогнозировать изменение спроса в будущем. На изменение спроса оказывают влияние появление новых продуктов, изменения цен, возможный брак, изменения в структуре потребительских расходов и другие факторы, в результате чего покупатели Группы могут приобретать продукты не в тех объемах, которые планировала и прогнозировала Группа. Кроме того, при запуске Группой новой продукции существуют риски возникновения различных сложностей с поиском и заключением соглашений с поставщиками и точным прогнозированием спроса. Значение данного риска незначительно, так как Компания контролирует данный риск благодаря проверенному многолетнему бизнес сотрудничеству с более чем 100 производителями из России и пятнадцати стран Европы и Азии, а при выборе новых проводит тщательную и многоуровневую проверку.

В случае несоответствия оценок реальному уровню спроса на продукцию Группы может возникнуть избыток продукции. Ошибки в корректном прогнозировании спроса на продукцию могут привести к тому, что у Группы возникнет избыток запасов, которые в конечном итоге Группа может быть вынуждена продавать с дисконтом или не сможет реализовать, что приведет к снижению выручки Группы и, таким образом, окажет негативное влияние на ее бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности. Значение данного риска незначительно, так как Компания контролирует всю цепочку создания продукта и еженедельно управляет данным показателем. При возникновении потенциального риска затоваривания Компания благодаря своей бизнес-модели, наличию у нее собственного бренда и соответственно управлению всей цепочкой создания и продажи продукта и проверенному многолетнему бизнес-сотрудничеству с более чем 100 производителями из России и пятнадцати стран Европы и Азии, имеет возможность быстрого реагирования для минимизации данного риска и снижения закупок за счет переноса заказов на более

поздний период. Данное утверждение справедливо и при необходимости быстрого реагирования на повышенный спрос.

Группе Кроме того, реализация стратегии Группы может потребовать дополнительного капитала для поддержки роста бизнеса, и этот капитал может быть недоступен на выгодных условиях.

Финансирование на благоприятных условиях также может становиться все более затруднительным для получения в периоды нестабильности или спада на международных финансовых рынках.

В случае, если Группа не сможет обеспечить в будущем достаточный операционный денежный поток или достаточный уровень заемного капитала для финансирования своих запланированных расходов, ей может потребоваться изменить или сократить свои планы роста, что может оказать существенное неблагоприятное влияние на будущее развитие Группы и, в свою очередь, оказать неблагоприятное влияние на темпы развития бизнеса Группы и результаты ее деятельности.

Также реализация долгосрочной стратегии Группы в будущем может потребовать дополнительных инвестиций для поддержки роста бизнеса, которые могут оказаться недоступными на приемлемых условиях. Так запланированный рост Группы может потребовать в будущем увеличения капитальных затрат. Денежные потоки от ее деятельности, займы от финансовых учреждений и финансирование от рынков капитала могут оказаться недостаточными для финансирования запланированного роста Группы. Финансирование на благоприятных условиях также может становиться все более затруднительным для получения в периоды нестабильности или спада на международных финансовых рынках. Существует риск того, что Группа не создаст достаточный операционный денежный поток или не получит достаточного финансирования для финансирования своих запланированных расходов, ей может потребоваться изменить или сократить свои планы роста, что может оказать существенное неблагоприятное влияние на будущее развитие Группы и, в свою очередь, оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние или перспективы.

Рост, управление и улучшение бизнеса Группы зависит от квалифицированных кадров, включая высшее руководство, и эффективное развитие Группы зависит от возможности по удержанию и мотивированию персонала и привлечению новых квалифицированных работников.

В России сохраняется острая конкуренция за высококвалифицированный управленческий и торговый персонал. Для реализации планов по расширению бизнеса Группе требуются высококвалифицированные кадры. Ее будущий успех зависит в том числе от способности Компании нанимать и удерживать новых сотрудников. Неспособность привлекать и удерживать высококвалифицированных сотрудников и ключевой персонал в будущем может оказать существенное негативное влияние на наш бизнес. Значение данного риска незначительно, так как Компания сформировала сильную и сбалансированную управленческую команду во всех ключевых направлениях деятельности, обладающая высоким уровнем компетенций и профессионализма.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента), в том числе риски, связанные с:

текущими судебными процессами:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент и подконтрольные ему организации не участвуют в судебных разбирательствах, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы, которые могут повлечь существенный ущерб для Эмитента или Группы в целом, в связи с чем риск оценивается как несущественный.

отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Деятельность ООО ТАМИ И КО по перевозке персонала на основании лицензии АН 50-001554 от 30.09.2019 на осуществление деятельности по перевозкам пассажиров и иных лиц автобусами имеет вспомогательный характер; риски, связанные с отсутствием возможности продлить указанную лицензию, оцениваются Эмитентом как несущественные).

возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

У Эмитента отсутствуют обязательства по долгам третьих лиц, не являющимися дочерними обществами. Риск, связанный с возможной ответственностью Эмитента (подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, оценивается Эмитентом как незначительный.

Согласно российскому законодательству, Эмитент несет солидарную ответственность по любым обязательствам дочерней организации по тем сделкам, по которым она давала обязательные указания своей дочерней организации, при условии, что ответственность дочерней организации возникла в связи с действиями, предпринятыми в соответствии с такими обязательными указаниями. Также Эмитент может нести ответственность по любым обязательствам дочерних компаний в случае признания их несостоятельными, если их несостоятельность будет вызвана ошибочными действиями или бездействием Эмитента. Привлечение Эмитента к такой ответственности является, по мнению Эмитента, крайне маловероятным, финансовое положение подконтрольной Эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, является устойчивым

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) эмитента (группы эмитента):

Не применимо (Группа не имеет потребителей, на которых приходилось бы 10% от общего объема выручки от продаж товаров и оказания услуг).

реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий:

Защита данных Эмитента (Группы), его сотрудников и покупателей имеет важное значение для Группы. Группа полагается на коммерчески доступные системы, программное обеспечение, инструменты и мониторинг для обеспечения безопасности обработки, передачи и хранения коммерчески важных и конфиденциальных данных.

Несмотря на принимаемые меры безопасности, информационные системы, используемые Группой, и ее сторонние поставщики программного обеспечения могут быть уязвимы к нарушениям безопасности, актам вандализма, компьютерным вирусам, потере данных, программированию, человеческим ошибкам или другим подобным событиям. Нарушения безопасности, связанные с незаконным присвоением, утратой или иным несанкционированным раскрытием коммерческой или конфиденциальной информации со стороны Группы или ее поставщиков, может нанести ущерб репутации Группы, в результате чего у Группы может понизиться ожидаемая отдача от запланированных маркетинговых и рекламных мероприятий и появится риск судебных разбирательств и привлечения к ответственности.

Группа во все большей степени зависит от своих систем информационных технологий для ведения бизнеса, начиная с внутренних операций и деятельности по разработке продуктов и заканчивая маркетингом, логистикой и продажами, а также взаимодействием с покупателями и деловыми партнерами. Соответственно, если системы кибербезопасности Группы и ее контрагентов не смогут защитить от несанкционированного доступа, сложных кибератак и неправильного обращения с данными со стороны своих сотрудников и подрядчиков, это может оказать негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

Любое существенное нарушение обслуживания на интернет-магазинах Группы или в ее информационных системах может нанести ущерб репутации Группы и привести к потере

потребителей, что, в свою очередь, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность Группы, ее финансовое состояние и результаты ее деятельности.

Несанкционированное раскрытие или утрата коммерческой или конфиденциальной информации может негативно сказаться на деятельности Группы, ее финансовом состоянии и результатах ее деятельности. Значение данных рисков незначительно, так как Компания внедрила многоуровневую систему защиты информации, в том числе персональных данных, коммерческой и иной конфиденциальной информации.

негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду:

Данный риск является несущественным, деятельность Группы не оказывает какой-либо значимый вред окружающей среде.

воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий:

Воздействие на производственно-хозяйственную деятельность Группы стихийных сил природы не представляется Эмитенту существенным риском, так как Эмитент (Группа) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации – регионе с развитой транспортной инфраструктурой, вследствие чего он не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью. Кроме того, климатические условия в России относительно оптимальны для деятельности Группы, стихийные природные катаклизмы единичны, вследствие чего Группа не подвержена рискам возникновения стихийных бедствий.

Однако стихийные бедствия или возобновление пандемии в случае их возникновения могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента (Группы).

Кроме того, около 45% выручки Группы приходится на Москву и Московскую область, Санкт-Петербург и Ленинградскую область. Несмотря на относительно благоприятные географические особенности указанных регионов, прекращение работы салонов в указанных регионах или в стране в целом в результате возобновления пандемии или иных аналогичных событий может негативно отразиться на финансовых результатах деятельности Группы и ее бизнесе.

Кроме того, большинство таких рисков находятся вне контроля Эмитента (Группы) ввиду их глобального масштаба. В случае возникновения таких рисков Эмитент (Группа) предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможности оказания их негативного воздействия на деятельность Группы.

Определение предполагаемых действий Эмитента (Группы) при наступлении какого-либо риска не представляется возможным ввиду многовариантности потенциально возможных событий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости: не применимо.

Иные риски, связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг. В их числе могут описываться риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого эмитентом на осуществление выплат по облигациям, риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг: не применимо.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для группы эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте: отсутствуют.

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Совет директоров

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Арутюнян Рубен Альбертович

год рождения: 1966

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Ереванский ордена Трудового Красного Знамени политехнический институт, квалификация - инженер-механик, специальность – технология машиностроения, металлорежущие станки и инструменты.

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

В настоящем пункте 3.1 Проспекта справочно приводятся сведения в том числе за период до создания Эмитента.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	наст. время	ООО ТАМИ И КО	Советник Генерального директора
2022	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	Председатель Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 99,95%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 99,95%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): нет

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Мелконян Гагик Аршавирович

год рождения: 1965

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Ереванский политехнический институт, квалификация – инженер-механик, специальность – приборы точной механики

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	наст. время	ООО ТАМИ И КО	Советник Генерального директора
2022	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	член Совета директоров
2022	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	Генеральный директор

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0,05%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0,05%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): нет

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Глазов Василий Владимирович

год рождения: 1982

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, ГОУ ВПО «Всероссийская государственная налоговая академия Министерства финансов Российской Федерации», квалификация – юрист, специальность – юриспруденция

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	наст. время	ООО ТАМИ И КО	Директор юридического департамента
2022	2022	ООО ГВД	Генеральный директор, Ликвидатор
2022	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по аудиту и рискам.

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Коршунова Анна Сергеевна

год рождения: 1985

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Международный институт экономики и права, квалификация – экономист, специальность – финансы и кредит

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	2021	ООО ТАМИ И КО	Главный бухгалтер
2020	2021	ООО ТАМИ И КО	Заместитель финансового директора по учету и отчетности
2021	наст. время	ООО ТАМИ И КО	Финансовый директор
2022	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по аудиту и рискам

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Рихтер Пауль

год рождения: 1963

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Академия управления продажами, Австрия, г. Вена, квалификация - магистр делового администрирования (МВА).

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	наст. время	ООО ТАМИ И КО	Руководитель департамента продаж (директор департамента)
2023	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): нет

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Адамян Амаяк Степаевич

год рождения: 1969

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Ереванский политехнический институт, квалификация – инженер-системотехник, специальность – вычислительные машины, комплексы, системы и сети.

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	наст. время	ООО ТАМИ И КО	Коммерческий директор
2023	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	Член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут

быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): нет

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Мороз Александр Евгеньевич

год рождения: 1973

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Гданьский университет, квалификация – экономист, специальность – внешняя торговля.

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2023	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	Член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или)

была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190: 2015, N 27, ст. 3945): не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по аудиту и рискам

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Саркисян Акоп Гургенович

год рождения: 1959.

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Ереванский политехнический институт им. К. Маркса, квалификация – инженер-строитель, специальность – промышленное и гражданское строительство.

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	2022	ООО “Эрнст энд Янг”	Старший советник управляющего партнера по странам СНГ
2023	наст. время	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “ЮЖУРАЛЗОЛОТО ГРУППА КОМПАНИЙ”	член Совета директоров
2023	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	Член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190: 2015, N 27, ст. 3945): не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): Председатель Комитета по Аудиту и рискам

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: да.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Нахапетян Гор Борисович

год рождения: 1969

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Ереванский государственный университет, квалификация - математик, специальность - прикладная математика.

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	наст. время	НОУ ДПО МШУ «СКОЛКОВО»	Советник ректора
2020	наст. время	Благотворительный фонд «Друзья»	член Совета фонда
2020	наст. время	Благотворительный фонд «Я В ПОМОЩЬ»	член совета фонда
2020	2021	ООО «ПРОФИЛУМ»	член Совета директоров
2021	2021	ООО «ТОЧКА ВИДЕНИЯ-2»	директор по развитию
2023	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): член Комитета по аудиту и рискам

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: да.

Генеральный директор

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Мелконян Гагик Аршавирович

год рождения: 1965

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, квалификация – инженер-механик, специальность – приборы точной механики.

все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	наст. время	ООО ТАМИ И КО	Советник Генерального директора
2022	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	член Совета директоров
2022	наст. время	ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ	Генеральный директор

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0,05%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0,05%

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): не занимал.

3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента на дату утверждения Проспекта не принята и находится в разработке.

Согласно подп. 4 п. 5.2 устава Эмитента, к компетенции общего собрания акционеров относится в числе прочего принятие решений о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций расходов, связанных с исполнением их обязанностей, и определение размеров таких выплат и компенсаций.

К дате утверждения Проспекта ценных бумаг членам Совета директоров не выплачивалось вознаграждение и не компенсировались расходы, связанные с исполнением функций членом Совета директоров.

На дату утверждения проспекта соглашения и решения органов управления Эмитента относительно размера вознаграждения и компенсации расходов, подлежащих выплате или компенсации, отсутствуют.

3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Сведения о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе:

В Компании функционирует комитет по аудиту и рискам в составе пяти человек: Саркисян Акоп Гургенович (Председатель Комитета), Нахапетян Гор Борисович (член Комитета), Глазов Василий Владимирович (член Комитета, Секретарь), Коршунова Анна Сергеевна (член Комитета), Мороз Александр Евгеньевич (член Комитета).

Комитет создается в целях содействия эффективному выполнению функций Совета директоров в части контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Основными функциями Комитета являются:

В области бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности:

- 1) контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Общества;
- 2) анализ существенных аспектов учетной политики Общества;
- 3) участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Общества, а также подготовка рекомендаций Совету директоров, касающихся ее утверждения;
- 4) рассмотрение годового отчета Общества и отчета Общества об устойчивом развитии.

В области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления:

- 1) контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля, а также системы корпоративного управления, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления и подготовку предложений по их совершенствованию;
- 2) контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;
- 3) анализ и оценка исполнения политики Общества в области управления рисками и внутреннего контроля, включая контроль за информационной безопасностью и эффективностью информационных технологий, используемых в Обществе;
- 4) анализ и оценка исполнения политики управления конфликтом интересов (соответствующих положений внутренних документов Общества, регулирующих управление конфликтом интересов);
- 5) контроль за своевременностью рассмотрения исполнительными органами Общества рекомендаций внутренних и внешних аудиторов по улучшению работы системы внутреннего контроля.

В области внутреннего аудита:

- 1) обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита в Обществе;
- 2) подготовка рекомендаций по внесению изменений и дополнений и утверждению внутренних документов Общества, регламентирующих деятельность функции внутреннего аудита;
- 3) рассмотрение вопросов о назначении и освобождении от должности руководителя функции внутреннего аудита Общества и размере его вознаграждения;
- 4) рассмотрение плана деятельности подразделения внутреннего аудита;

5) рассмотрение отчетов функции внутреннего аудита, результатов проведенных проверок, оценок системы управления рисками и внутреннего контроля, а также корпоративного управления, в том числе планов по устранению выявленных недостатков;

6) рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита в Обществе;

7) оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита в Обществе;

8) обеспечение эффективного взаимодействия между подразделением внутреннего аудита и внешними аудиторами Общества.

В области внешнего аудита:

1) обеспечение независимости и объективности осуществления функции внешнего аудита в Обществе;

2) оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторов Общества, включая оценку кандидатов в аудиторы Общества, выработку предложений по назначению, переизбранию и отстранению внешних аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения;

3) надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторов;

4) обеспечение эффективного взаимодействия между подразделением внутреннего аудита и внешними аудиторами Общества;

5) разработка и контроль за исполнением политики Общества, определяющей принципы оказания и совмещения аудитором услуг аудиторского и неаудиторского характера Обществу (соответствующих положений внутренних документов Общества, регулирующих вышеуказанные принципы).

В области противодействия недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц:

1) контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Обществе;

2) надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества и недобросовестного использования инсайдерской и иной конфиденциальной информации;

3) контроль за реализацией мер, принятых исполнительным руководством Общества по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях.

В области компетенции Совета директоров Общества:

1) предварительное утверждение годовых отчетов Общества;

2) определение размера дивиденда по акциям и порядку его выплаты для Общего собрания акционеров Общества;

3) разработка порядка распределения прибыли и убытков Общества по результатам финансового года для Общего собрания акционеров Общества;

4) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах»;

5) определение размера оплаты услуг аудитора;

6) утверждение внутренних процедур Общества по управлению рисками, анализ эффективности таких процедур, обеспечение их соблюдения;

7) утверждение процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, в том числе утверждение положения о внутрихозяйственном контроле, документальных проверках и ревизиях;

8) принятие решения о проверке Ревизионной комиссией финансово-хозяйственной деятельности Общества.

9) предварительное рассмотрение материалов в целях подготовки позиции по вопросам о даче согласия (последующем одобрении) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность,

вынесенных на одобрение совета директоров / общего собрания акционеров Общества (за исключением сделок, совершаемых Обществом с подконтрольными Обществу организациями).

Председатель Совета директоров может поручить Комитету рассмотрение подготовку рекомендаций по другим вопросам компетенции Совета директоров.

Комитет может адаптировать свою деятельность для приведения ее в соответствие с изменениями финансово-хозяйственной обстановки, потребностей акционеров и требований действующего законодательства.

Комитет вправе совершать действия, которые он сочтет целесообразными и необходимыми для выполнения функций, предусмотренных настоящим Положением, в объеме, соответствующем требованиям российского и иного применимого законодательства, а также Устава, его внутренних документов и иных нормативных актов, имеющих обязательную силу для Общества.

Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений): на дату утверждения Проспекта отдельное структурное подразделение (подразделения) Эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю не сформировано; утверждение соответствующего документа планируется до момента подачи заявки о допуске к торговле на организованных торгах финансовых инструментов Эмитента.

Сведения о наличии структурного подразделения (должностного лица) эмитента, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица): на дату утверждения Проспекта такое структурное подразделение не создано; утверждение соответствующего документа планируется до момента подачи заявки о допуске к торговле на организованных торгах финансовых инструментов Эмитента.

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента: ревизионная комиссия отсутствует (не предусмотрена уставом Эмитента).

Сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации: на дату утверждения Проспекта у Эмитента отсутствуют документы, устанавливающие политику в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, утверждение соответствующих документов планируется до момента подачи заявки о допуске к торговле на организованных торгах финансовых инструментов Эмитента; Советом директоров Эмитента утверждено Положение об инсайдерской информации, текст которого будет опубликован на странице в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации, сведения о которой приводятся в п. 8.4 Проспекта, до момента подачи заявки о допуске к торговле на организованных торгах финансовых инструментов Эмитента.

3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

На дату утверждения Проспекта отдельное структурное подразделение по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурное подразделение (должностное лицо), ответственное за организацию внутреннего аудита, не сформированы (не назначены). Ревизионная комиссия в Обществе отсутствует.

3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Сведения о заключении любых соглашений или обязательств эмитента или подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности участия работников эмитента и работников подконтрольных эмитенту организаций в его уставном капитале, их общий объем, а также совокупная доля участия в уставном капитале эмитента (совокупное количество обыкновенных

акций эмитента), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций: на дату утверждения Проспекта указанные соглашения и обязательства отсутствуют.

Одной из целей приобретения публичного статуса Эмитентом является внедрение эффективной программы долгосрочной мотивации сотрудников и менеджмента Группы, что в целом будет содействовать достижению и операционных и долгосрочных стратегических целей Эмитента на следующем этапе развития Компаний Группы.

Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 2

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента, с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: 2

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: 0

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: 0

4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Информация о лицах, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента:

1. фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Арутюнян Рубен Альбертович
размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 99,95%

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): прямое распоряжение

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): участие в уставном капитале Эмитента

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

В случае участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличия специального права ("золотой акции") указываются сведения о доле Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента и специальном праве ("золотой акции"): указанная доля отсутствует

размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной собственности (собственности Российской Федерации или субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: указанная доля отсутствует

наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): отсутствует.

Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Полное фирменное наименование: ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТАМИ И КО

сокращенное фирменное наименование: ООО ТАМИ И КО

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 7727245824

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 1037727018449

место нахождения: Московская обл., г. Химки

вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль): прямой контроль

признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации): право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации

размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной эмитенту организации: 100%

размер доли подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: 0%

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: 0%

описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации: 47.71 (Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах)

Единоличный исполнительный орган

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Генеральный директор: Акопян Ваган Володяевич	0	0

Коллегиальный исполнительный орган и совет директоров не предусмотрены уставом ООО ТАМИ И КО. Наличие коллегиального исполнительного органа и совета директоров не является обязательным. Единоличный исполнительный орган в достаточной мере обеспечивает эффективность деятельности данного подконтрольного Эмитенту общества.

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

У Эмитента рейтинги отсутствуют.

Ниже приводятся сведения о рейтингах ООО ТАМИ И КО (подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение).

Рейтинг Эксперт РА

Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): эмитент;

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг (рейтинг кредитоспособности);

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга: кредитный рейтинг ООО ТАМИ И КО был впервые присвоен 16.08.2021 (значение ruBBB+, прогноз по рейтингу - стабильный); 16.08.2022 рейтинг был подтверждён на уровне ruBBB+ (прогноз по рейтингу «стабильный»); 10.08.2023 рейтинг был повышен до уровня ruA- (прогноз по рейтингу «стабильный»);

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: при присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности нефинансовым компаниям (вступила в силу 01.08.2023) и методология оценки внешнего влияния (вступила в силу 25.04.2023), <https://raexpert.ru/ratings/methods/current/>;

полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА», г. Москва, ИНН 7710248947 ОГРН 1037700071628;

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным, пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты присвоения или последнего пересмотра.

Рейтинг АКРА

Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): эмитент;

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг;

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга: кредитный рейтинг ООО ТАМИ И КО был впервые присвоен 22.06.2022 (значение BBB+(RU), прогноз «стабильный»); 30.12.2022 было подтверждён рейтинг BBB+(RU) с изменением прогноза на «позитивный»;

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе Методологии присвоения кредитных рейтингов нефинансовым компаниям по национальной шкале для Российской Федерации, а также Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности. <https://www.acra-ratings.ru/criteria/115/>;

полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (Акционерное общество) г. Москва, ИНН 9705055855 ОГРН 5157746145167;

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных ООО ТАМИ И КО, информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Кредитный рейтинг был присвоен на основании отчётности ООО ТАМИ И КО по РСБУ. Кредитный рейтинг является запрошенным, ООО ТАМИ И КО принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

категория акций: обыкновенные

номинальная стоимость каждой акции: 50 (пятьдесят) рублей

количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 36 000 000 (тридцать шесть миллионов) штук

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии со статьей 25 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2019, N 31, ст. 4418) государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0

количество объявленных акций: 9 000 000 штук

количество акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение: 0

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0

регистрационный номер выпуска акций эмитента и дата его регистрации, а при наличии дополнительных выпусков акций эмитента, в отношении которых Банком России не принято решение об аннулировании их индивидуального кода, - также регистрационный номер и дата регистрации каждого такого дополнительного выпуска: 1-01-03109-G от 11.07.2022.

права, предоставляемые акциями их владельцам: владелец обыкновенных акций имеет право на получение объявленных дивидендов, право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, право на получение части имущества акционерного общества в случае его ликвидации.

иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении дивидендов, решение о выплате (объявлении) которых принято в течение трех последних завершённых отчетных лет (в течение всего срока с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

№ п/п	Наименование показателя	Отчетные периоды, за которые (по результатам которых) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды
		2022 год
1	2	3

1	Категория (тип) акций – обыкновенные акции	
2	I. Сведения об объявленных дивидендах	
3	Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию	23 рубля 60 копеек
4	Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа)	42 480 000 рублей
5	Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного периода, за который (по результатам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды:	
6	по данным консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), %	3,77%
7	по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, %	98,7%
8	Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного периода, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	чистая прибыль за 2022 год
9	Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение	Общее собрание акционеров от 07.02.2023 Протокол Внеочередного общего собрания акционеров № 2 от 07.02.2023
10	Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	06.02.2023
11	Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	14.02.2023
12	Иные сведения об объявленных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-
13	II. Сведения о выплаченных дивидендах	
14	Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа)	42 480 000 рублей

15	Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	100%
16	Причины невыплаты объявленных дивидендов в случае, если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	-
17	Иные сведения о выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-
№ п/п	Наименование показателя	Отчетные периоды, за которые (по результатам которых) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды
		1 квартал 2023 года
1	2	3
1	Категория (тип) акций – обыкновенные акции	
2	I. Сведения об объявленных дивидендах	
3	Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию	23 рубля 60 копеек
4	Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа)	42 480 000 рублей
5	Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного периода, за который (по результатам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды:	
6	по данным консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), %	Консолидированная финансовая отчетность за данный отчетный период не составлялась
7	по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, %	97,4%
8	Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного периода, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	чистая прибыль за 1 квартал 2023 года

9	Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение	Общее собрание акционеров от 11.04.2023 Протокол Внеочередного общего собрания акционеров № 3 от 11.04.2023
10	Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	07.04.2023
11	Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	17.04.2023
12	Иные сведения об объявленных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-
13	II. Сведения о выплаченных дивидендах	
14	Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа)	42 480 000 рублей
15	Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	100%
16	Причины невыплаты объявленных дивидендов в случае, если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	-
17	Иные сведения о выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг: указанные выпуски ценных бумаг отсутствуют.

5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

В случае если обязательства эмитента по ценным бумагам (за исключением обязательств по выплате объявленных дивидендов), срок исполнения которых наступил, не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора), указываются следующие сведения: не применимо.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Реестр»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Реестр»

Место нахождения: Россия, г. Москва

ОГРН: 1027700047275

ИНН: 7704028206

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер: 045-13960-000001

Дата выдачи: 13.09.2002

Дата окончания действия: бессрочно

Наименование органа, выдавшего лицензию: ФКЦБ России

дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг акционерного общества: 15.07.2022

иные сведения о ведении реестра владельцев ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют

5.9. Информация об аудиторе эмитента

1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

сокращенное (при наличии) фирменное наименование: ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7709383532

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739707203

место нахождения аудитора: Россия, г. Москва

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: аудитором проведена проверка консолидированной финансовой отчетности Группы Эмитента за 2022 год и обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы Эмитента за 6 месяцев 2023 года.

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность): консолидированная финансовая отчетность.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором: не оказывались.

Наличие существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции

Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, а также существенные интересы, связывающие аудиторскую организацию (должностных лиц аудиторской организации), а также участников аудиторской группы с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора, не выявлены; в соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента; в соответствии с уставом Эмитента Общество обязано привлечь для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Обществом или его акционерами.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 7 854 560,80 рублей (вознаграждение, выплаченное аудитору за аудит (проверку) консолидированной финансовой отчетности группы Эмитента за последний заверченный отчетный год).

Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: выплата вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги не была отложена или просрочена Эмитентом.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 7 854 560,80 рублей (вознаграждение, выплаченное аудитору за аудит (проверку) консолидированной финансовой отчетности группы Эмитента за последний заверченный отчетный год).

Порядок выбора аудитора эмитента:

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия: конкурс, связанный с выбором аудитора, не предусмотрен; выбор возможных кандидатур аудитора для аудита отчетности проводится финансовой службой Эмитента, которая на основании мониторинга рынка аудиторских услуг организует сбор коммерческих предложений; по результатам оценки полученных коммерческих предложений осуществляется выбор оптимального предложения по размеру аудиторского вознаграждения, срокам проведения аудита, уровню компетенции аудиторской команды; результаты проведенной оценки и кандидатура аудитора согласовываются с генеральным директором Эмитента и представляются на утверждение Общему собранию акционеров.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента: в соответствии с уставом Эмитента Общество обязано привлечь для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Обществом или его акционерами; процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения Общим собранием акционеров уставом Эмитента не предусмотрена.

2. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты»

сокращенное (при наличии) фирменное наименование: ООО «ФБК»

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7701017140

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700058286

место нахождения аудитора: Россия, г. Москва

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: аудитором проведена проверка бухгалтерской отчетности эмитента за 2022 год.

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность): бухгалтерская отчетность Эмитента за 2022 год.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором: сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги не оказывались.

Наличие существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, а также существенные интересы, связывающие аудиторскую организацию (должностных лиц аудиторской организации), а также участников аудиторской группы с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора, не выявлены; в соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента; в соответствии с уставом Эмитента Общество обязано привлечь для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Обществом или его акционерами.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 1 740 000,00 рублей (вознаграждение за аудит (проверку) отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год).

Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: выплата вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги не была отложена или просрочена Эмитентом.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту

организациями, имеющими для него существенное значение, аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 0 рублей.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия: конкурс, связанный с выбором аудитора, не предусмотрен; выбор возможных кандидатур аудитора для аудита отчетности проводится финансовой службой Эмитента, которая на основании мониторинга рынка аудиторских услуг организует сбор коммерческих предложений; по результатам оценки полученных коммерческих предложений осуществляется выбор оптимального предложения по размеру аудиторского вознаграждения, срокам проведения аудита, уровню компетенции аудиторской команды; результаты проведенной оценки и кандидатура аудитора согласовываются с генеральным директором Эмитента и представляются на утверждение Общему собранию акционеров.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента: в соответствии с уставом Эмитента Общество обязано привлечь для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Обществом или его акционерами; процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения Общим собранием акционеров уставом Эмитента не предусмотрена.

5.10. Иная информация об эмитенте

Отсутствует

Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) (эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента):

К Проспекту ценных бумаг приложена консолидированная финансовая отчетность Группы за 2022 год, включающая финансовые показатели Группы за 2022 и 2021 годы (Приложение № 1), составленная в соответствии с МСФО и состоящая из:

- аудиторского заключения независимого аудитора;
- приложений, состоящих из:
 - консолидированного отчета о финансовом положении;
 - консолидированного отчета о совокупном доходе;
 - консолидированного отчета о движении денежных средств;
 - консолидированного отчета об изменениях в капитале;
 - примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности) - вместе с аудиторским заключением или иным документом, составляемым по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности (эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента):

К Проспекту ценных бумаг приложена промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за 6 мес. 2023 года (Приложение № 2), составленная в соответствии с МСФО и включающая:

- заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации;
- заявление об ответственности руководства в отношении подготовки и утверждения промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности;
- промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении;
- промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе;
- промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств;
- промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершённых отчетных года

или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности (эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчётность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность эмитента):

К настоящему Проспекту ценных бумаг в соответствии с требованиями Закона о рынке ценных бумаг приложена годовая бухгалтерская отчётность Эмитента за период с 15.07.2022 (даты его создания) по 31.12.2022 (Приложение № 3), состоящая из:

- аудиторского заключения о бухгалтерской (финансовой) отчётности за период с 01.01.2022 по 31.12.2022;
- бухгалтерского баланса на 31.12.2022;
- отчёта о финансовых результатах за период с 15.07.2022 по 31.12.2022;
- отчёта об изменениях капитала за период с 15.07.2022 по 31.12.2022;
- отчёта о движении денежных средств за период с 15.07.2022 по 31.12.2022;
- пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчётности за 2022 год.

промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчётность эмитента, составленная за последний завершённый отчётный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчётного года, а если в отношении указанной отчётности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением (эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчётность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчётность эмитента):

К настоящему Проспекту ценных бумаг в соответствии с требованиями Закона о рынке ценных бумаг приложена промежуточная бухгалтерская отчётность Эмитента за 6 мес. 2023 г. (Приложение № 4), состоящая из:

- Бухгалтерского баланса на 30 июня 2023 года;
- Отчёта о финансовых результатах за январь – июнь 2023 года.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

Акции обыкновенные

7.2. Указание на способ учета прав

Не применимо.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

50 (Пятьдесят) рублей

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа):

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Указываются права, предоставляемые акционерам обыкновенными акциями:

Владелец обыкновенных акций имеет право на получение объявленных дивидендов, право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, право на получение части имущества акционерного общества в случае его ликвидации.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

Не применимо.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо.

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Не применимо.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Не применимо.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Не применимо.

7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций

Не применимо.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Не применимо.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо.

7.10. Иные сведения.

Отсутствуют.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: 9 000 000 (девять миллионов) штук.

Общее количество непогашенных ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее: 36 000 000 (тридцать шесть миллионов) штук.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения ценных бумаг настоящего дополнительного выпуска (далее также – «Дата начала размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента после государственной регистрации дополнительного выпуска Акций.

При этом размещение Акций не может быть начато ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к настоящему Проспекту ценных бумаг.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации и указанному в п. 8.4 Проспекта ценных бумаг.

Решение об определении Даты начала размещения может быть отменено единоличным исполнительным органом Эмитента при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об отмене Даты начала размещения, установленному в настоящем Проспекте ценных бумаг.

В случае отмены решения единоличного исполнительного органа Эмитента об определении Даты начала размещения, новая Дата начала размещения определяется Эмитентом в порядке, предусмотренном настоящим пунктом.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Акций (далее – «Дата окончания размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента одновременно с определением Даты начала размещения. При определении Даты окончания размещения единоличный исполнительный орган принимает во внимание, помимо прочих параметров, время, необходимое для завершения расчетов (оплаты и поставки) при размещении Акций в пользу лиц, имеющих преимущественное право их приобретения, а также время, необходимое для размещения Акций в пользу прочих лиц, в соответствии с установленным порядком размещения.

Дата окончания размещения не может наступать позднее одного года с даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Проспект ценных бумаг в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

Сообщение о дате начала размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных Банком России на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «Лента новостей») не позднее рабочего дня, предшествующего Дате начала размещения, либо (поскольку Акции размещаются путем открытой подписки с предоставлением преимущественного права их приобретения акционерам Эмитента и цена размещения Акций или порядок ее определения устанавливаются Эмитентом после окончания срока действия преимущественного права) не позднее Даты начала размещения, но в один день с сообщением о цене (порядке определения цены) размещения Акций.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) Даты начала размещения, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения в Ленте новостей и проинформировать (если в соответствии с положениями п. 8.3.2 Проспекта ценных бумаг размещение Акций осуществляется в биржевом порядке) ПАО Московская Биржа (далее также – «Биржа») и Небанковскую кредитную

организацию акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее также – «НРД») об изменении Даты начала размещения не позднее рабочего дня, предшествующего ранее определенной Дате начала размещения.

Информация об определенной Эмитентом Дате окончания размещения публикуется в сообщении о Дате начала размещения.

Размещение Акций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения ценных бумаг. Сообщение о цене размещения ценных бумаг, в том числе о цене размещения ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Размещение Акций осуществляется путем заключения договоров, направленных на приобретение Акций.

Размещение Акций может осуществляться:

- во внебиржевом порядке с предварительным сбором оферт или без предварительного сбора оферт (внебиржевое размещение); и (или)
- в биржевом порядке (на организованных торгах) с предварительным сбором заявок или без предварительного сбора заявок (биржевое размещение).

При этом размещение Акций будет проводиться только после принятия организатором торгов решения о допуске обыкновенных акций Эмитента к торгам.

До Даты начала размещения единоличный исполнительный орган Эмитента определяет, в каком порядке будет осуществляться размещение Акций. Эмитент вправе выбрать один из указанных выше вариантов размещения либо выбрать комбинацию биржевого и внебиржевого вариантов размещения. При этом Эмитент должен установить, будет ли использоваться предварительный сбор оферт при внебиржевом размещении, и будет ли использоваться предварительный сбор заявок при биржевом размещении.

Сообщение об определенном Эмитентом порядке размещения Акций должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей и на странице в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации, сведения о которой приводятся в п. 8.4 Проспекта (далее также – «Страница в сети Интернет»), не позднее даты, предшествующей Дате начала размещения, а если при размещении будет использоваться предварительный сбор оферт на приобретение Акций и (или) предварительный сбор заявок на бирже, сообщение о порядке размещения Акций должно быть опубликовано до начала периода предварительного сбора оферт и до начала периода предварительного сбора заявок.

Не допускается проводить размещение Акций до публикации указанного выше сообщения о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций.

Внебиржевое размещение Акций будет осуществляться Эмитентом без проведения торгов, при этом на усмотрение Эмитента может быть привлечен профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий услуги по размещению Акций (в этом случае таким профессиональным участником рынка ценных бумаг будет Брокер, привлеченный Эмитентом в соответствии с п. 8.3.2.7 Проспекта).

Биржевое размещение Акций будет осуществляться в системе торгов ПАО Московская Биржа, в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов ПАО Московская Биржа или иными принятыми взамен этих Правил правилами (далее – «Правила Биржи») и иными документами, регулирующими деятельность Биржи.

Сведения о ПАО Московская Биржа приводятся в п. 8.3.2.5 Проспекта.

В случае, если потенциальный приобретатель при биржевом размещении не является участником торгов ПАО Московская Биржа, для приобретения ценных бумаг в ходе размещения, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на ПАО Московская Биржа (далее – «Участник торгов»), и дать ему поручение на приобретение Акций. Потенциальный приобретатель Акций, являющийся Участником торгов, может действовать самостоятельно или через другого Участника торгов.

Потенциальный приобретатель Акций должен открыть счет депо в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НРД») или депозитарии-депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД или депозитариев-депонентов НРД. Потенциальный приобретатель должен самостоятельно ознакомиться с соответствующими Условиями осуществления депозитарной деятельности и открыть счета депо.

При биржевом размещении договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в порядке, установленном настоящим пунктом ниже.

Биржевое размещение Акций будет осуществляться с привлечением Брокера (Брокеров).

В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокера), Эмитент планирует привлечь одно или несколько из лиц, указанных в п. 8.3.2.7 Проспекта.

Порядок внебиржевого размещения без предварительного сбора оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент в Дату начала размещения, но не ранее раскрытия информации о цене размещения Акций публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предложения (оферты) о приобретении Акций, который должен завершаться до Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого для осуществления расчетов.

Эмитент вправе продлевать период сбора предложений (оферт) в пределах срока размещения Акций по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее последнего дня периода сбора предложений (оферт).

В течение периода сбора предложений (оферт) потенциальные приобретатели вправе представить (направить) оферты о приобретении Акций Эмитенту или, в случае назначения, Брокеру лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов оферт Эмитенту или, в случае назначения, Брокеру не позднее даты окончания срока, установленного для акцепта соответствующей оферты.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении, или с 10 часов 00 минут до 18 часов 00 минут (время местное) по следующему адресу: 141402, Московская область, г.о. Химки, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, помещ. 601.

Оферты могут быть направлены по указанному адресу курьером (курьерской службой). Оферта также может быть подана путем направления по указанному в приглашении адресу электронной почты в любое время в течение периода сбора оферт с учетом времени необходимого Эмитенту на предоставление ответа (акцепта) и с последующим представлением оригинала оферты в порядке, указанном выше.

Каждая оферта должна содержать следующие сведения:

- 1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций - наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
- 2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
- 3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
- 4) для физических лиц - указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);
- 5) для юридических лиц - сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц - сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
- 6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
- 7) максимальное количество размещаемых Акций и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести по цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;
- 8) номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акций, а если Акции должны быть зачислены в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента на счет номинального держателя – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем акций (если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием последующего уровня, то в оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акций);
- 9) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);
- 10) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг;
- 11) дата подписания оферты;
- 12) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг;
- 13) иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акций в случае, если оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать оттиск печати (при ее наличии).

Эмитент может определить рекомендуемую форму оферты о приобретении Акций. В этом случае рекомендуемая форма оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать оферты.

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации приобретение лицом, подавшим оферту, указанного в оферте или исчисляемого в соответствии с офертой количества Акций, осуществляется с предварительного согласия антимонопольного органа, лицо, подавшее оферту, обязано приложить к оферте копию соответствующего согласия антимонопольного органа.

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации либо с требованиями применимого законодательства и внутренних документов лица, подавшего оферту, требуется согласие уполномоченных органов управления такого лица или согласие государственных или муниципальных органов на совершение сделки по приобретению размещаемых Акций, к оферте также прилагаются заверенные надлежащим образом копии решений соответствующих органов.

Эмитент отказывает в приеме оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом или, в случае назначения, Брокером в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент или, в случае назначения, Брокер:

- фиксирует время получения оферты и присваивает ей входящий номер;
- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего оферту;
- указывает максимальное количество Акций и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, указанное в оферте;
- делает отметку о соответствии или несоответствии оферты установленным требованиям.

По окончании периода сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

Не позднее Даты окончания размещения и с учетом времени, необходимого для осуществления оплаты и передачи размещаемых Акций, Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших оферты. Такой ответ должен содержать количество Акций, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу и (или) адресу электронной почты, указанным в оферте.

Договор о приобретении Акций считается заключенным в момент получения лицом, направившим оферту, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной.

Местом заключения договора признается г. Москва.

Оферта, в отношении которой не был направлен ответ о ее принятии (акцепт), считается неакцептованной (неудовлетворенной). Ненаправление ответа лицу, направившему оферту, не может считаться акцептом оферты такого лица.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера денежных средств Эмитенту не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акций в соответствии с пунктом 8.3.5 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, договор о приобретении Акций считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по

передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом регистратору Эмитента, сведения о котором приведены в п. 8.3.2.3 Проспекта (далее – «Регистратор») соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

После исполнения обязательств по оплате Акций Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения в реестр акционеров Эмитента приходной записи по лицевому счету приобретателя, или номинального держателя центрального депозитария, депонентом которого является приобретатель, не позднее Даты окончания размещения, с учетом времени, необходимого Регистратору (депозитарию) для внесения приходной записи по лицевому счету (счету депо) приобретателя.

Приходные записи по указанным лицевым счетам/счетам депо приобретателей должны быть внесены не позднее Даты окончания размещения.

Порядок внебиржевого размещения с предварительным сбором оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент до Даты начала размещения публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет.

Приглашение должно содержать, помимо прочего:

- (i) указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций, который завершается до Даты начала размещения.
- (ii) информацию, касающуюся цены размещения Акций:
 - информацию о ценовом диапазоне цены размещения или информацию о том, что ценовой диапазон цены размещения Эмитентом не установлен, или
 - о цене размещения Акций (если она определена Эмитентом не позднее даты публикации Приглашения).

Эмитент вправе продлевать период предварительного сбора предложений (оферт) по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее последнего дня периода предварительного сбора оферт.

В течение периода предварительного сбора предложений (оферт) потенциальные приобретатели вправе представить (направить) предварительные оферты о приобретении Акций Эмитенту или, в случае назначения, Брокеру лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить предварительные оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением

оригиналов предварительных оферт Эмитенту или, в случае назначения, Брокеру не позднее даты окончания срока, установленного для акцепта соответствующей оферты.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении, или с 10 часов 00 минут до 18 часов 00 минут (время местное) по следующему адресу: 141402, Московская область, г.о. Химки, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, помещ. 601.

Оферты могут быть направлены по указанному адресу курьером (курьерской службой). Оферта также может быть подана путем направления по указанному в приглашении адресу электронной почты в любое время в течение периода сбора оферт с учетом времени необходимого Эмитенту на предоставление ответа (акцепта) и с последующим представлением оригинала оферты в порядке, указанном выше.

Каждая предварительная оферта должна содержать следующие сведения:

- 1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций - наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
- 2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
- 3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
- 4) для физических лиц – указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);
- 5) для юридических лиц – сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц – сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
- 6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
- 7) максимальное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;
- 8) указание цены, не выше которой потенциальный приобретатель готов приобрести Акции (максимальная цена покупки одной Акции);
- 9) номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акции, а если Акции должны быть зачислены в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента на счет номинального держателя – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем акций (если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием последующего уровня, то в оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акции, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акции);
- 10) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);
- 11) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг
- 12) дата подписания оферты;
- 13) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг;
- 14) иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акции в случае, если предварительная оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Предварительная оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать оттиск печати (при ее наличии).

Эмитент может определить рекомендуемую форму предварительной оферты о приобретении Акций. В этом случае рекомендуемая форма предварительной оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать предварительные оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать предварительные оферты.

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации приобретение лицом, подавшим предварительную оферту, указанного в оферте или исчисляемого в соответствии с офертой количества Акций осуществляется с предварительного согласия антимонопольного органа, лицо, подавшее оферту, обязано приложить к предварительной оферте копию соответствующего согласия антимонопольного органа.

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации либо с требованиями применимого законодательства и внутренних документов лица, подавшего предварительную оферту, требуется согласие уполномоченных органов управления такого лица или согласие государственных или муниципальных органов на совершение сделки по приобретению размещаемых Акций, к предварительной оферте также прилагаются заверенные надлежащим образом копии решений соответствующих органов.

Эмитент отказывает в приеме предварительной оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом или, в случае назначения, Брокером в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

- фиксирует время получения предварительной оферты и присваивает ей входящий номер;
- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего предварительную оферту;
- указывает максимальное количество Акций, указанное в предварительной оферте;
- указывает максимальную цену приобретения Акций, указанную в предварительной оферте;
- делает отметку о соответствии или несоответствии предварительной оферты установленным требованиям.

По окончании периода предварительного сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

В Дату начала размещения, но не ранее опубликования сообщения о цене размещения Акций Эмитент или, в случае назначения, Брокер направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших предварительные оферты. Такой ответ должен содержать цену размещения Акций или порядок ее определения, а также количество Акций, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу и (или) адресу электронной почты, указанным в предварительной оферте.

Договор о приобретении Акций считается заключенным в момент получения лицом, направившим оферту, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной.

Местом заключения договора признается г. Москва.

Оферта, в отношении которой не был направлен ответ о ее принятии (акцепт), считается неакцептованной (неудовлетворенной). Ненаправление ответа лицу, направившему оферту, не может считаться акцептом оферты такого лица.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера денежных средств Эмитенту не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акции соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акции считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акции в соответствии с п. 8.3.5 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акции не будет исполнено, договор о приобретении Акции считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акции будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акции или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акции потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акции. Договор о приобретении Акции в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акции и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акции, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акции, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акции по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акции в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акции (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

После исполнения обязательств по оплате Акции Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения в реестр акционеров Эмитента приходной записи по лицевому счету приобретателя, или номинального держателя центрального депозитария, депонентом которого является приобретатель, не позднее Даты окончания размещения, с учетом времени, необходимого Регистратору (депозитарию) для внесения приходной записи по лицевому счету (счету депо) приобретателя.

Порядок биржевого размещения без предварительного сбора заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акции их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акции путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода сбора заявок Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера заявки с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акции их первому владельцу.

Информация о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок раскрывается Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Информация об этом раскрывается в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок.

Период сбора заявок должен находиться в пределах срока размещения Акций.

Заявки могут подаваться на покупку определенного количества Акций (лотов), по цене размещения, установленной Эмитентом в соответствии с Проспектом ценных бумаг, в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с кодом расчетов, используемым при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций организатором торговли (Биржей), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющей, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Акциями является дата заключения сделки.

Заявки должны содержать все параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании периода сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

После окончания периода сбора заявок ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в Дату окончания размещения Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие изложенным выше требованиям, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов ПАО Московская Биржа. Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Местом заключения договора признается г. Москва.

Сделки по размещению Акций, заключенные путем удовлетворения Брокером адресных заявок, регистрируются ПАО Московская Биржа в дату их заключения.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Документом, подтверждающим заключение Участником торгов ПАО Московская Биржа сделки, является выписка из реестра сделок, предоставленная ПАО Московская Биржа Участнику торгов, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгового дня ПАО Московская Биржа.

Приобретаемые при размещении на торгах ПАО Московская Биржа Акции переводятся с эмиссионного счета Эмитента в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария, открытый НРД в реестре акционеров Эмитента, с последующим зачислением Акции на счета депо приобретателей, открытые в НРД или в депозитариях – депонентах НРД.

Размещаемые Акции зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих приобретателей Акции, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Акции их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акции, а также документа, полученного НРД от Регистратора и подтверждающего проведение операции в реестре по зачислению размещаемых Акции на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НРД.

Эмитентом не позднее окончания каждого дня размещения акций будет предоставлено Регистратору надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение на общее количество Акции, заявка (заявки) на покупку которых акцептована Брокером на ПАО Московская Биржа в указанном выше порядке, в течение соответствующего дня.

Зачисление Акции на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Акции, осуществляется в порядке, установленном в Условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Операции в реестре акционеров Эмитента по внесению записей о размещении Акции будут осуществляться на основании представленного Регистратору Эмитентом передаточного распоряжения.

Порядок биржевого размещения с предварительным сбором заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акции их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акции путем выставления и акцепта предварительных адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода предварительного сбора заявок, но до Даты начала размещения Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера заявки с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и/или иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленных на отчуждение размещаемых Акции их первому владельцу.

Информация о периоде предварительного сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок, а также о ценовом диапазоне максимальной цены покупки, указываемой в заявках (в случае его установления Эмитентом) раскрывается Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет до начала периода предварительного сбора заявок.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода предварительного сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода предварительного сбора заявок. Информация об этом раскрывается в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного периода предварительного сбора заявок.

В случае отмены решения об определении Даты начала размещения, сбор предварительных Заявок прекращается, все поданные Заявки аннулируются. В случае определения Эмитентом новой Даты начала размещения Эмитент определяет новый Период предварительного сбора заявок.

Одновременно с принятием решения об определении периода предварительного сбора заявок Эмитент определяет типы заявок, которые могут быть поданы потенциальными приобретателями в течение периода предварительного сбора заявок.

Заявки могут подаваться как на покупку определенного количества Акций (лотов) с указанием максимальной цены покупки одной Акции (заявки первого типа), так и на покупку Акций по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, с указанием максимальной общей суммы на которую заявитель обязуется приобрести любое целое количество Акций без определения в заявке их количества и цены покупки за одну акцию (заявки второго типа). Заявки подаются в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки».

Заявка должна содержать следующие значимые условия:

- максимальную цену покупки одной Акции (только для заявок первого типа);
- количество Акций (только для заявок первого типа) – максимальное количество ценных бумаг в целом числовом выражении, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести;
- максимальную общую сумму покупки Акций (только для заявок второго типа) с учетом всех необходимых комиссионных сборов;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения акций, на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с акциями является дата заключения сделки;
- иные сведения в соответствии с Правилами Биржи.

Датой активации заявок, поданных в период предварительного сбора заявок, является Дата начала размещения.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Информация о цене размещения Акций, определенной Советом директоров Эмитента, будет раскрыта Эмитентом после периода предварительного сбора заявок и не позднее Даты начала размещения.

По окончании периода предварительного сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

В Дату начала размещения после проведения процедуры активации заявок, поданных Участниками торгов, ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в дату активации заявок Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие требованиям, изложенным в Проспекте ценных бумаг, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в

системе торгов ПАО Московская Биржа. Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Местом заключения договора признается г. Москва.

Сделки по размещению Акций, заключенные путем удовлетворения Брокером адресных заявок, регистрируются ПАО Московская Биржа в дату их заключения.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Документом, подтверждающим заключение Участником торгов ПАО Московская Биржа сделки, является выписка из реестра сделок, предоставленная ПАО Московская Биржа Участнику торгов, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгового дня ПАО Московская Биржа.

Приобретаемые при размещении на торгах ПАО Московская Биржа Акции переводятся с эмиссионного счета Эмитента в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария, открытый НРД в реестре акционеров Эмитента, с последующим зачислением Акций на счета депо приобретателей, открытые в НРД или в депозитариях – депонентах НРД.

Размещаемые Акции зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих приобретателей Акций, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций, а также документа, полученного НРД от Регистратора и подтверждающего проведение операции в реестре по зачислению размещаемых Акций на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НРД.

Эмитентом не позднее окончания каждого дня размещения акций будет предоставлено Регистратору надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение на общее количество Акций, заявка (заявки) на покупку которых акцептована Брокером на ПАО Московская Биржа в указанном выше порядке, в течение соответствующего дня.

Зачисление Акций на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Акций, осуществляется в порядке, установленном в Условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Операции в реестре акционеров Эмитента по внесению записей о размещении Акций будут осуществляться на основании представленного Регистратору Эмитентом передаточного распоряжения.

Общие условия размещения Акций, независимо от выбранного Эмитентом порядка размещения

В рамках размещения Акций в любом из порядков размещения, описанных выше, не могут быть размещены Акции, подлежащие размещению лицам, имеющим преимущественное право приобретения Акций в соответствии с пунктом 8.3.4 Проспекта ценных бумаг, в соответствии с заявлениями о приобретении Акций в рамках осуществления преимущественного права, полученными Эмитентом в течение срока действия преимущественного права (как данный срок

определён в пункте 8.3.4 Проспекта ценных бумаг), за исключением размещения Акций, в отношении которых лица, направившие указанные заявления, не исполнили обязанность по их оплате в установленный для такой оплаты срок.

Размещение Акций производится при условии допуска Акций к организованным торгам.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении дополнительных акций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Передаточные распоряжения для перечисления размещаемых Акций на счета приобретателей составляют в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и правилами ведения реестра, принятыми у Регистратора.

Зачисление Акций на лицевые счета приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счета депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акций Эмитента осуществляется только после полной оплаты ценных бумаг.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых акций на соответствующий счет номинального держателя центрального депозитария, открытый центральному депозитарию в реестре акционеров Общества, а также на счета владельцев ценных бумаг, открытые в реестре акционеров Общества, несет Общество, при этом расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых дополнительных акций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) акций

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счетам депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акций Эмитента должны быть внесены не позднее Даты окончания размещения.

В соответствии с пунктом 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «Указ № 81»), в соответствии с федеральными законами от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02.03.2022 устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Перечень иностранных государств, указанных в подпункте (а) пункта 1 Указа № 81 приводится в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 430-р.

В соответствии с подпунктом (б) пункта 1 Указа № 81, сделки (операции), предусмотренные подпунктом (а) пункта 1 Указа № 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – «Разрешение Правительственной комиссии»).

Порядок получения Разрешения Правительственной комиссии определен в Постановлении Правительства Российской Федерации от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер

экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

Разрешение Правительственной комиссии на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Правительственной комиссии будет необходимо в соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81.

Кроме того, предусмотренные абзацем третьим подпункта «а» пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81 могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – «Разрешение Банка России»).

Таким образом, на основании подпункта «г» пункта 1 Указа № 81 сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг могут потребовать получения Разрешения Банка России в случае, если приобретателями размещаемых ценных бумаг и лицами, имеющими преимущественное право их приобретения, являются лица, указанные в подпункте «а» пункта 1 Указа № 81.

Разрешение Банка России на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Банка России будет необходимо в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81.

8.3.2.2. В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа). Преимущественное право приобретения дополнительных Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 26.06.2023 (дата определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение о размещении Акций).

Размещение Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, осуществляется в порядке, предусмотренном п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг. До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций, установленного пунктом 8.3.4. Проспекта ценных бумаг, размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

8.3.2.3. Лицом, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, является регистратор Эмитента («Регистратор»):

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Реестр»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Реестр»

Место нахождения: Россия, г. Москва

ОГРН: 1027700047275

ИНН: 7704028206

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер: 045-13960-000001

Дата выдачи: 13.09.2002

Дата окончания действия: бессрочно

Наименование органа, выдавшего лицензию: ФКЦБ России

После государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг Эмитент предоставляет Регистратору зарегистрированный Проспект ценных бумаг и ценные бумаги дополнительного выпуска зачисляются на эмиссионный счет Эмитента, открытый в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, ведение которого осуществляет Регистратор.

Срок и иные условия выдачи передаточного распоряжения, являющегося основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам первых владельцев и (или) номинальных держателей, указаны выше в пункте 8.3.2.1 Проспекта (отдельно для размещения Акций во внебиржевом порядке и в биржевом порядке).

8.3.2.4. Не применимо

8.3.2.5. Ценные бумаги могут размещаться посредством открытой подписки путем проведения торгов.

Юридическим лицом, организующим проведение торгов, является Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», место нахождения: Российская Федерация, город Москва (адрес: 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13), основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739387411.

8.3.2.6. Эмитент и (или) уполномоченное им лицо не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу.

В рамках размещения Акций во внебиржевом порядке с предварительным сбором оферт, Эмитент будет осуществлять сбор предварительных предложений (оферт) о приобретении Акций в соответствии с приглашением делать предложения (оферты) о приобретении Акций и порядком, описанным в пункте 8.3.2.1 выше.

В рамках размещения Акций в биржевом порядке с предварительным сбором Заявок и активацией Заявок в Дату начала размещения Брокер будет собирать предварительные Заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг в соответствии с Правилами Биржи и/или иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Порядок подачи таких Заявок установлен в пункте 8.3.2.1 выше.

8.3.2.7. Биржевое размещение (а в случае, если Эмитентом будет принято соответствующее решение – также внебиржевое размещение) Акций будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акций («Брокер»).

В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокера), Эмитент планирует привлечь одно или нескольких из следующих лиц:

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739583200
Место нахождения: г. Москва

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739121981
Место нахождения: г. Москва

3) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1025402459334
Место нахождения: Новосибирская область, г. Новосибирск

4) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Инвестиционная компания «ФИНАМ»
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739572343
Место нахождения: г. Москва

5) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал»
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700098150
Место нахождения: г. Москва

6) Полное фирменное наименование: Акционерный коммерческий банк «Национальный Резервный Банк» (акционерное общество)

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700458224

Место нахождения: г. Москва

7) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Райффайзенбанк»

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739326449

Место нахождения: г. Москва

9) Полное фирменное наименование: «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700167110

Место нахождения: г. Москва.

10) Общество с ограниченной ответственностью «АЛОР+»

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700075941

Место нахождения: г. Москва.

11) Акционерное общество Инвестиционно-финансовая компания «Солид»

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739045839

Место нахождения: г. Москва.

Информация о Брокере, который будет привлечен Эмитентом для оказания услуг по биржевому размещению Акций, будет раскрыта Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет в форме сообщения о существенном факте не позднее даты раскрытия информации о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций. Соответствующее сообщение должно содержать полную информацию о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, в объеме, соответствующем объему раскрытия информации о Брокере, предусмотренным Положением о раскрытии информации (включая информацию о реквизитах счетов, используемых при биржевом размещении Акций).

Услуги Брокера при биржевом размещении

Основные функции лица, оказывающего услуги по размещению ценных бумаг (Брокера) в рамках биржевого размещения:

- сбор и удовлетворение заявок на покупку ценных бумаг по поручению и за счет Эмитента в соответствии с процедурой, установленной Проспектом ценных бумаг и правилами проведения торгов по ценным бумагам ПАО Московская Биржа (далее по тексту – «Правила Биржи»);
- информирование Эмитента о количестве размещенных ценных бумаг и о размере полученных от продажи ценных бумаг денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Брокером в ходе размещения ценных бумаг на банковский счет Эмитента;
- совершение иных действий, предусмотренных соглашением между Эмитентом и Брокером, заключаемым не позднее Даты начала размещения.

Услуги Брокера при внебиржевом размещении

Если Эмитент выберет только внебиржевой порядок размещения, привлечение Брокера не является обязательным и осуществляется по усмотрению Эмитента. Если Эмитент привлечет Брокера для оказания услуг по внебиржевому размещению Акций, информация о нем будет раскрыта Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет в форме сообщения о существенном факте не позднее даты раскрытия информации о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций. Соответствующее сообщение должно содержать полную информацию о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, в объеме, соответствующем объему раскрытия информации о Брокере, предусмотренным Положением о раскрытии информации (включая информацию о реквизитах счетов, используемых при биржевом размещении Акций).

Основные функции лица, оказывающего услуги по размещению ценных бумаг (Брокера) в рамках внебиржевого размещения:

- прием и регистрация оферт в специальном журнале учета поступивших предложений;
- направление от имени и по письменному согласию Эмитента акцептов лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших оферты;
- предоставление рекомендаций Эмитенту о назначении Даты начала размещения.

наличие у брокера обязанностей по приобретению ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое обязан приобрести брокер, и срок (порядок определения срока), в который (по истечении которого) брокер обязан приобрести такое количество ценных бумаг: на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанность Брокера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг не возникла; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) не позднее Даты начала размещения;

наличие у брокера обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого брокер обязан оказывать услуги маркет-мейкера): на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанности Брокера, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера, не возникли; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) не позднее Даты начала размещения;

наличие у брокера права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента тех же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным брокером, и срок (порядок определения срока), в течение которого брокером может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, не возникло; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) не позднее Даты начала размещения;

размер (порядок определения размера) вознаграждения брокера, а если вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается брокеру за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (услуг маркет-мейкера), - также размер (порядок определения размера) такого вознаграждения: размер вознаграждения Брокера за услуги по размещению ценных бумаг будет установлен в соглашении между Эмитентом и Брокером и в любом случае не превысит 10 процентов от цены размещения Акций.

8.3.2.8. Размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

8.3.2.9. Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, N 18, ст. 1940; 2018, N 49, ст. 7523) не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

8.3.2.10. Не применимо

8.3.2.11. Не применимо

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Акций (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения Акций) будет установлена Советом директоров Общества после окончания Срока действия преимущественного права (как данный срок определен в пункте 8.3.4 Проспекта ценных бумаг) приобретения Акций и не позднее начала размещения Акций.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа). Преимущественное право приобретения дополнительных Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 26.06.2023 (дата определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение о размещении Акций).

Для осуществления преимущественного права приобретения указанных ценных бумаг Регистратор составляет список лиц, имеющих такое преимущественное право, в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о ценных бумагах для составления списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права приобретения Акций размещается на сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://henderson.ru/company/raskrytie-info/> в соответствующем разделе, предусмотренном для уведомлений и сообщений.

Эмитент раскрывает информацию, содержащуюся в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, путем опубликования уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг в Ленте новостей в день размещения уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения Акций на сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://henderson.ru/company/raskrytie-info/> (публикация уведомления в Ленте новостей осуществляется до размещения уведомления на указанном сайте). Указанный день признается датой уведомления о возможности осуществления преимущественного права (далее – «Дата уведомления о преимущественном праве»).

Публикация уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг осуществляется после даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций, но не позднее, чем за 8 (восемь) рабочих дней до Даты начала размещения.

В случае, если зарегистрированным в реестре акционеров Эмитента лицом является номинальный держатель акций, Уведомление о возможности осуществления преимущественного права предоставляется также в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права должно содержать информацию о количестве размещаемых Акций, указание на то, что цена размещения Акций или порядок ее определения (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения ценных бумаг) будут установлены Советом директоров Эмитента после окончания Срока действия преимущественного права и не позднее Даты начала размещения, а также информацию о порядке определения количества Акций, которое вправе приобрести каждое лицо, имеющее преимущественное право их приобретения, порядке, в котором заявления этих лиц о приобретении

Акций должны быть поданы Эмитенту, сроке, в течение которого эти заявления должны поступить Эмитенту (срок действия преимущественного права), и сроке оплаты размещаемых Акций.

Срок, в течение которого лицо, имеющее преимущественное право приобретения Акций, вправе подать Заявление о преимущественном праве, составляет 8 (Восемь) рабочих дней с Даты уведомления о преимущественном праве (далее – «Срок действия преимущественного права»).

До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Лицо, имеющее преимущественное право приобретения размещаемых Акций, вправе полностью или частично реализовать свое преимущественное право приобретения размещаемых Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих ему обыкновенных акций, путем подачи заявления о приобретении размещаемых Акций (далее также – «Заявление») в течение Срока действия преимущественного права и исполнения обязанности по их оплате в течение указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, а в случае раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, ранее Даты начала размещения – с Даты начала размещения.

В процессе осуществления преимущественного права приобретения дополнительных Акций с лицами, имеющими преимущественное право приобретения Акций, заключаются гражданско-правовые договоры в указанном ниже порядке.

Подача Заявления лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций, осуществляется в течение Срока действия преимущественного права.

Заявление должно быть получено в течение Срока действия преимущественного права.

Заявление о приобретении размещаемых Акций лица, имеющего преимущественное право, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать подавшее его лицо и количество приобретаемых им ценных бумаг. Указанное заявление подается путем направления или вручения под роспись Регистратору документа в письменной форме, подписанного подающим заявление лицом, а если это предусмотрено правилами, в соответствии с которыми Регистратор осуществляет деятельность по ведению реестра, также путем направления регистратору общества электронного документа, подписанного квалифицированной электронной подписью. Если правилами Регистратора на момент подачи Заявления будет предусмотрена возможность подписания такого электронного документа простой или неквалифицированной электронной подписью, электронный документ, подписанный простой или неквалифицированной электронной подписью, признается равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью.

Заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг, направленное или врученное Регистратору, считается поданным Эмитенту в день его получения Регистратором.

Лицо, имеющее преимущественное право, не зарегистрированное в реестре акционеров Эмитента, осуществляет такое преимущественное право путем дачи соответствующего указания (инструкции) лицу, которое осуществляет учет его прав на акции Эмитента. Такое указание (инструкция) дается в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и должно содержать количество приобретаемых ценных бумаг. При этом заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг считается поданным Эмитенту в день получения Регистратором от номинального держателя акций, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, сообщения, содержащего волеизъявление такого лица.

Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента получения Заявления обязан рассмотреть Заявление и направить лицу, подавшему Заявление, уведомление о реализации преимущественного права (об удовлетворении Заявления), а в случае обнаружения обстоятельств, в связи с которыми реализация преимущественного права невозможна, – уведомление о невозможности реализации

преимущественного права приобретения Акций на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акций не является возможной.

Уведомление о невозможности реализации преимущественного права приобретения Акций на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акций не является возможной, направляется в случае, если:

- Заявление не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством РФ, п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг,

- Заявление не позволяет идентифицировать лицо, от имени которого оно подано, как лицо, имеющее преимущественное право приобретения Акций,

- Заявление подано с нарушением порядка, предусмотренного законодательством РФ, п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг.

Уведомление о реализации или о невозможности реализации преимущественного права передается лицу, направившему Заявление, с использованием контактных данных заявителя, содержащихся в Заявлении (при наличии), и при условии строгого соблюдения требований законодательства Российской Федерации об использовании персональных данных заявителя.

Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента. При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент (Регистратор) направляет уведомление по электронной почте.

В случае получения уведомления о невозможности осуществления преимущественного права приобретения Акций лицо, желающее осуществить преимущественное право приобретения Акций, до истечения Срока действия преимущественного права имеет право подать Заявление повторно, устранив недостатки, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акций было невозможным.

В случае неисполнения лицом, подавшим Заявление, обязанности по оплате приобретаемых акций, такому лицу не позднее 3 (Трех) дней с истечения указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения (который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, а в случае раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, ранее Даты начала размещения – с Даты начала размещения), направляется уведомление о невозможности осуществления преимущественного права приобретения Акций на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акций невозможно.

Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента. При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент (Регистратор) направляет уведомление по электронной почте.

В случае если количество приобретаемых Акций, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, меньше количества Акций, оплата которого произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении количества Акций, указанного в Заявлении; при этом Заявление удовлетворяется в отношении указанного в нем количества Акций.

В случае если количество приобретаемых Акций, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, больше количества Акций, оплата которого произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, считается, что такое лицо

осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении целого количества Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте.

Если количество Акций, указанных в Заявлении, превышает максимальное количество Акций, которое может быть приобретено лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, а количество Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, составляет не менее максимального количества Акций, которое лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, вправе приобрести в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении максимального количества Акций, которое может быть приобретено данным лицом в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций.

В случае если в указанный в настоящем пункте срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент оформляет и передает Регистратору поручение на перевод оплаченного количества Акций. Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, не оплаченных лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций. В таком случае Эмитент отказывается от исполнения договора, предусматривающего размещение Акций в части Акций, не оплаченных лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций выпуска, и договор считается измененным с момента направления Эмитентом передаточного распоряжения Регистратору на перевод оплаченного количества Акций.

В случае если размер денежных средств, перечисленных Эмитенту в оплату дополнительных Акций, приобретаемых лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, превысит размер денежных средств, которые должны быть уплачены за приобретенные Акции, излишне уплаченные денежные средства подлежат возврату в безналичном порядке не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после истечения предусмотренного настоящим пунктом срока на оплату приобретаемых Акций или предъявления требования о возврате денежных средств. Возврат денежных средств производится по реквизитам, указанным в Заявлении, а если в Заявлении такие реквизиты не указаны, то по реквизитам, указанным в требовании о возврате денежных средств.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акций в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента / счетам депо в системе депозитарного учета номинального держателя Акций Эмитента вносятся после полной оплаты приобретателем приобретаемых Акций.

После оплаты Акций лицом, осуществившим преимущественное право, и в пределах срока размещения Акций Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение о зачислении Акций на лицевой счет лица, осуществившего преимущественное право приобретения Акций (номинального держателя, осуществляющего учет прав такого лица на Акции Эмитента).

Договоры о приобретении Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, считаются заключенными в момент направления Регистратору Эмитента указанного передаточного распоряжения.

Полностью оплаченные размещаемые дополнительные Акции должны быть зачислены на лицевые счета лиц, осуществляющих преимущественное право приобретения Акций, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или на счета депо в соответствующем депозитарии в срок, установленный законодательством Российской Федерации, правилами ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Регистратора, и правилами депозитарной деятельности соответствующего депозитария, но не позднее Даты окончания размещения.

Акции считаются размещенными лицом, осуществляющим преимущественное право их приобретения, с момента внесения приходной записи по лицевому счету лица, осуществляющего преимущественное право, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или по счету депо в соответствующем депозитарии.

Порядок определения максимального количества ценных бумаг, которое может быть приобретено в рамках преимущественного права:

Максимальное количество дополнительных Акций, которое может приобрести лицо в ходе осуществления преимущественного права приобретения размещаемых дополнительных Акций

Эмитента, пропорционально количеству имеющихся у него обыкновенных акций Эмитента на 26.06.2023 (дата определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение о размещении Акции) и определяется по следующей формуле:

$$K = A * 9\,000\,000 / 36\,000\,000, \text{ где}$$

K - максимальное количество размещаемых Акции, которое может приобрести лицо, имеющее преимущественное право приобретения;

A - количество обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих лицу, имеющему преимущественное право приобретения дополнительных Акции, на 26.06.2023 (дата определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение о размещении Акции), умноженное на 20 (после указанной даты определения (фиксации) лиц состоялось дробление Акции с коэффициентом дробления 20);

9 000 000 (девять миллионов) штук – количество Акции дополнительного выпуска;

36 000 000 (тридцать шесть миллионов) штук – общее количество размещенных обыкновенных акций Эмитента на 26.06.2023 (дата определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение о размещении Акции), умноженное на 20 (после указанной даты определения (фиксации) лиц состоялось дробление Акции с коэффициентом дробления 20).

Порядок подведения итогов осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Подведение итогов осуществления преимущественного права приобретения Акции производится единоличным исполнительным органом Эмитента в течение пяти дней после даты окончания срока оплаты Акции, приобретаемых в рамках осуществления преимущественного права, установленного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права.

Порядок и срок раскрытия (предоставления лицам, имеющим преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг, и лицам, включенным в круг потенциальных приобретателей размещаемых ценных бумаг) информации об итогах осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

В течение пяти дней с даты истечения срока оплаты Акции лицами, осуществляющими преимущественное право приобретения дополнительных Акции, Эмитент раскрывает информацию об итогах осуществления преимущественного права в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Данное сообщение должно содержать следующие сведения:

- о дате окончания размещения Акции лицам, имеющим преимущественное право;
- о количестве размещенных дополнительных Акции среди лиц, использовавших преимущественное право;
- о количестве дополнительных Акции Эмитента, оставшихся к размещению по открытой подписке после осуществления преимущественного права.

Информация о количестве Акции, в отношении которых были поданы Заявления, раскрывается Эмитентом не позднее Даты начала размещения.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

8.3.5.1. Оплата дополнительных Акции может осуществляться денежными средствами в валюте Российской Федерации.

8.3.5.2. Оплата размещаемых ценных бумаг производится денежными средствами:

форма оплаты: безналичная

полное фирменное наименование, место нахождения кредитной организации: Акционерное общество «ЮниКредит Банк», г. Москва, Пречистенская набережная, д. 9

банковские реквизиты счетов эмитента, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату ценных бумаг: БИК: 044525545, корреспондентский счет: 30101810300000000545, расчетный счет: 40702810920010014209

получатель денежных средств: Публичное акционерное общество ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП (ПАО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ), ИНН 5047265516

В случае размещения Акций в биржевом порядке, денежные средства в оплату Акций, размещаемых на Бирже, должны перечисляться на счета Брокера (Брокеров).

Информация о счёте Брокера в НРД, используемом для оплаты размещаемых Акций, раскрывается Эмитентом в составе сообщения о Брокере, привлечённом Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, которое раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения, и в любом случае не позднее даты опубликования информации о Периоде предварительного сбора заявок (в случае размещения Акций в биржевом порядке с предварительным сбором заявок). В указанном сообщении Эмитентом должна быть раскрыта, помимо прочих сведений, следующая информация:

- наименование владельца счёта;
- номер счёта;
- КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг;
- ИНН получателя платежа;
- сведения о кредитной организации (полное фирменное наименование, сокращенное фирменное наименование, место нахождения, ОГРН, ИНН, БИК, номер корреспондентского счёта).

8.3.5.3. Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена. Наличная форма расчетов не предусмотрена.

8.3.5.4. Оплата ценных бумаг путем зачета денежных требований не предусмотрена, ценные бумаги не размещаются путем закрытой подписки.

8.3.5.5. Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путём перечисления Эмитенту соответствующих денежных средств не позднее Даты окончания размещения с учётом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, оплачивает приобретаемые Акции в течение указанного в Уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, а в случае раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, ранее Даты начала размещения – с Даты начала размещения.

8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент раскрывает информацию о настоящем дополнительном выпуске ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» (ценные бумаги дополнительного выпуска размещаются путем открытой подписки и регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг).

Информация раскрывается путем опубликования на странице в сети «Интернет», предоставляемой одним из аккредитованных агентств, аккредитованных Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах («Страница в сети «Интернет»»), ссылка на которую будет размещена на сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://henderson.ru/company/gaskrytie-info/> не позднее вступления в силу решения Банка России о государственной регистрации дополнительного выпуска и Проспекта ценных бумаг.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права приобретения Акций размещается на сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://henderson.ru/company/raskrytie-info/>.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения ценных бумаг, который должен быть представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг, является уведомление об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (Акции размещаются путем открытой подписки с их оплатой денежными средствами и при условии допуска Акций к организованным торгам).

8.6. Иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен Проспект ценных бумаг

Рассматривается возможность предложения к приобретению в России ранее размещенных (находящихся в обращении) Акций основным акционером Эмитента, сведения о котором приводятся в п. 4.2 Проспекта ценных бумаг.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Не применимо.

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
и его дочерней компании
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

Август 2023 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
и ее дочерней компании**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам
АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка товаров для перепродажи

Группа располагает значительными запасами товаров для перепродажи. В соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы» запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. При проведении оценки балансовой стоимости товаров для перепродажи руководство Группы использует суждения для оценки чистой стоимости реализации товаров для перепродажи, а также при определении расходов по обработке, которые подлежат включению в балансовую стоимость товаров для перепродажи. В связи с этим, мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для аудита.

Информация о товарах для перепродажи раскрыта в Примечании 10 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили допущения руководства Группы, применяемые при оценке товаров для перепродажи. Мы оценили методологию Группы по оценке чистой стоимости реализации, проанализировали динамику показателей оборачиваемости товаров для перепродажи, с учетом влияния сезонности и других применимых факторов. Мы сравнили балансовые стоимости товаров для перепродажи с выручкой от их последующей реализации по отдельным видам товаров. Мы проверили математическую точность расчета чистой стоимости товаров для перепродажи. Мы оценили порядок отнесения сумм расходов по обработке на балансовую стоимость товаров для перепродажи. Мы проанализировали структуру издержек, включаемых в стоимость товаров. Мы сравнили суммы расходов с подтверждающей документацией, полученной от поставщиков, и внутренними документами Группы.

Мы изучили раскрытую в консолидированной финансовой отчетности информацию о товарах для перепродажи.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Расчет Группой корректировок по МСФО (IFRS) 16 «Аренда» было одним из ключевых вопросов для нашего аудита, поскольку данный стандарт оказывает существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, т.к. у Группы имеется большое количество договоров аренды. При оценке первоначальной стоимости актива в форме права пользования и обязательства руководством использовались суждения относительно возможности пролонгации данных договоров и, соответственно, определения срока аренды. Также большое количество изменений и дополнительных соглашений по договорам аренды потребовало от руководства использование суждения по модификации договоров аренды.

Информация о показателях МСФО (IFRS) 16 «Аренда» раскрыта в Примечаниях 4 и 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали список договоров аренды, к которым применяется МСФО (IFRS) 16, и сравнили на выборочной основе данные в договорах с данными, которые использовались в учете Группы.

Мы проанализировали суждения, которые были сделаны руководством для определения срока аренды в случаях наличия в договорах аренды опционов на пролонгацию, а также в расчете ставок дисконтирования.

Мы проанализировали суждения, которые были сделаны руководством для определения даты и сущности модификации по договорам аренды.

Мы также проанализировали информацию о показателях МСФО (IFRS) 16, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности Группы.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 1.2 к консолидированной финансовой отчетности Группы, в котором описан перевыпуск консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., ранее выпущенной АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП, в отношении которой 6 июля 2023 г. мы выдали аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения.

Ранее выпущенная консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., одобренная руководством 30 июня 2023 г., была пересмотрена, как указано в Примечании 1.2. Данное аудиторское заключение в отношении пересмотренной консолидированной финансовой отчетности Группы заменяет аудиторское заключение, выданное нами ранее. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочая информация, включенная в годовой отчет АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – И.Ю. Ананьев.

И.Ю. Ананьев,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 26 мая 2023 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906101744)

11 августа 2023 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 июля 2022 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1225000074573.
Местонахождение: 141402, Россия, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, помещ. 601.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	2 189 619	992 524	786 344
Активы в форме права пользования	16	5 239 593	5 023 763	4 715 414
Авансы под капитальные ремонты		36 480	5 912	–
Нематериальные активы	8	2 659 527	80 565	49 133
Отложенные налоговые активы	26	96 604	109 881	78 359
Долгосрочные финансовые активы	9	75 731	–	401 672
		10 297 554	6 212 645	6 030 922
Оборотные активы				
Запасы	10	3 019 368	2 551 383	2 651 453
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	166 900	80 231	122 491
Авансы выданные	12	243 761	128 869	169 522
Налоги к возмещению	13	7 728	2 507	49 342
Налог на прибыль к возмещению		88 722	–	–
Краткосрочные финансовые активы	9	20 000	451 145	–
Денежные средства и их эквиваленты	14	562 126	198 862	95 640
Прочие оборотные активы		12 436	13 877	21 102
		4 121 041	3 426 874	3 109 550
Итого активы		14 418 595	9 639 519	9 140 472
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании				
Уставный капитал	15	1 800 000	–	–
Резерв от переоценки основных средств	15	28 818	29 640	–
Выкупленные акции материнской компании	15	–	(2 137 671)	–
Нераспределенная прибыль		1 128 183	1 095 484	646 032
Итого собственный капитал		2 957 001	(1 012 547)	646 032
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные обязательства по аренде	16	4 832 087	4 473 033	4 116 667
Долгосрочные кредиты и облигации	20	1 907 113	1 900 000	–
		6 739 200	6 373 033	4 116 667
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	295 093	1 140 380	1 002 375
Задолженность перед персоналом и прочие обязательства	18	296 789	231 218	194 035
Налоги к уплате, иные чем налог на прибыль	19	155 700	339 397	263 783
Задолженность по налогу на прибыль		–	21 704	52 961
Отложенная выручка	21	285 258	247 057	192 734
Краткосрочные обязательства по аренде	16	1 175 414	1 166 382	1 000 669
Краткосрочные кредиты и займы	20	2 514 140	1 132 895	1 671 218
		4 722 394	4 279 033	4 377 773
Итого обязательства		11 461 594	10 652 066	8 494 440
Итого собственный капитал и обязательства		14 418 595	9 639 519	9 140 472

11 августа 2023 г. генеральный директор компании АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП утвердил к выпуску настоящую консолидированную финансовую отчетность.



Мелконян Гагик Аршавирович
Генеральный Директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2022 год	2021 год
Выручка	22	12 432 544	9 521 805
Себестоимость реализации	23	(3 966 787)	(3 645 127)
Валовая прибыль		8 465 757	5 876 678
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	24	(5 487 734)	(4 675 806)
Прочие операционные расходы		(70 772)	(54 641)
Прочие операционные доходы		121 780	62 518
Операционная прибыль		3 029 031	1 208 749
Финансовые расходы	25	(1 088 871)	(652 405)
Процентные доходы		51 608	22 349
Положительная курсовая разница		306 133	2 518
Прибыль до налогообложения		2 297 901	581 211
Расход по налогу на прибыль	26	(466 102)	(124 809)
Прибыль за год		1 831 799	456 402
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Переоценка основных средств		(822)	29 640
Прочий совокупный убыток за год за вычетом налогов		(822)	29 640
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		1 830 977	486 042
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров Группы (базовая и разводненная)		1,018	0,254

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2022 год	2021 год
Денежные потоки по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 297 901	581 211
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств	7, 24	295 502	232 307
Амортизация нематериальных активов	8, 24	140 151	47 959
Амортизация активов в форме права пользования	16, 24	1 352 869	1 253 059
Убыток от выбытия основных средств		51 396	61 813
Доход по курсовым разницам		(306 133)	(2 518)
Финансовые расходы	25	1 088 871	652 405
Процентные доходы		(51 608)	(22 349)
Восстановление обесценения основных средств		–	3 423
Результат от прекращения признания договоров аренды		(50 841)	22 755
Прочие неденежные операции		17 033	–
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		4 835 141	2 830 065
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(86 669)	19 989
(Увеличение)/уменьшение уплаченных авансов		(114 892)	34 587
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению		(5 221)	12 834
Уменьшение прочих оборотных активов		1 441	7 225
(Увеличение)/уменьшение запасов		(467 985)	87 122
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(845 285)	138 003
(Уменьшение)/увеличение налоговых обязательств, иных, чем налог на прибыль		(178 282)	78 358
Увеличение задолженности перед персоналом и прочим обязательствам		65 571	37 183
Увеличение суммы отложенной выручки		38 201	54 323
Денежные потоки по операционной деятельности		3 242 020	3 299 689
Налог на прибыль уплаченный		(556 266)	(189 384)
Проценты уплаченные		(1 076 941)	(599 507)
Проценты полученные		69 913	–
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		1 678 726	2 510 798
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 487 769)	(465 124)
Приобретение нематериальных активов		(457 302)	(79 391)
Поступления от реализации основных средств		5 569	10 551
Предоставление займов выданных		(91 500)	(1 813)
Возврат займов выданных		284 160	–
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(1 746 842)	(535 777)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	20	4 031 035	5 685 559
Погашение кредитов и займов	20	(2 493 545)	(4 410 528)
Платежи в счет основной суммы обязательств по аренде	16	(1 117 810)	(1 004 643)
Выплата дивидендов		–	(6 950)
Выкуп акций материнской компании	15	–	(2 137 671)
Вклад в уставный капитал	15	900	–
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности		420 580	(1 874 233)
Влияние изменений курса валюты на денежные средства и их эквиваленты		10 800	2 434
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		352 464	100 788
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	198 862	95 640
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	562 126	198 862

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании				
	Уставный капитал	Выкупленные акции материнской компании	Резерв от переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2021 г.	–	–	–	646 032	646 032
Чистая прибыль за год	–	–	–	456 402	456 402
Дивиденды объявленные	–	–	–	(6 950)	(6 950)
Прочий совокупный доход	–	–	29 640	–	29 640
Выкуп акций материнской компании	–	(2 137 671)	–	–	(2 137 671)
На 31 декабря 2021 г.	–	(2 137 671)	29 640	1 095 484	(1 012 547)
На 1 января 2022 г.	–	(2 137 671)	29 640	1 095 484	1 125 124
Чистая прибыль за год	–	–	–	1 831 799	1 831 799
Прочий совокупный доход	–	–	(822)	–	(822)
Продажа акций материнской компании	–	2 137 671	–	–	2 137 671
Создание материнской компании Группы в ходе реорганизации (Прим. 15, Прим. 2)	1 800 000	–	–	(1 799 100)	900
На 31 декабря 2022 г.	1 800 000	–	28 818	1 128 183	2 957 001

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Описание деятельности

1.1 Реорганизация под общим контролем

Акционерное общество ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП было зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации в июле 2022 года для консолидации компаний, находящихся под общим контролем конечного контролирующего бенефициара. Юридический адрес Компании: Московская обл., г.о. Химки, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, помещ. 601.

В июле 2022 года существующий бизнес розничной торговли мужской одежды под брендами HENDERSON в Российской Федерации, который был представлен компанией ООО ТАМИ И КО, был реорганизован. 5 июля 2022 г. в Российской Федерации была создана новая компания АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП в уставный капитал которой были внесены 100% долей ООО ТАМИ И КО и денежный вклад в сумме 900 млн руб. Конечный контролирующий бенефициар при этом не изменился. Таким образом, вновь созданная Компания АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП совместно с ее единственной дочерней компанией ООО ТАМИ И КО (далее – «Группа») является продолжением существующего бизнеса ООО ТАМИ И КО.

Группа осуществляет розничную торговлю мужской одеждой под брендом HENDERSON с 2003 года.

Группа осуществляет всю операционную деятельность на территории Российской Федерации.

Структура группы на 31 декабря 2022 г.

Наименование компании	Страна	Основная деятельность	Год основания
АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП	Россия	Холдинговая компания	2022
ООО ТАМИ И КО (дочерняя компания)	Россия	Розничная торговля	2003

Структура акционеров Группы по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. и 1 января 2021 г. представлена ниже:

Акционер	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.		1 января 2021 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Арутюнян Рубен Альбертович	1 799 100	99,95%	–	–	–	–
Антонян Анаит Петросовна	900	0,05%	–	–	–	–
Вальсбург Инвестментс Лимитид	–	–	–	100%	–	100%
	1 800 000	100%	–	100%	–	100%

Конечным контролирующим бенефициаром Группы в 2021 и 2022 годах являлся г-н Рубен Арутюнян.

1.2 Пересмотр и повторный выпуск консолидированной финансовой отчетности

Первоначальная версия консолидированной финансовой отчетности АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., была утверждена к выпуску генеральным директором Группы ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП 30 июня 2023 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Описание деятельности (продолжение)

1.2 Пересмотр и повторный выпуск консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Настоящая пересмотренная консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску генеральным директором Группы ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП 11 августа 2023 и заменяет собой ранее выпущенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Пересмотр и повторный выпуск консолидированной финансовой отчетности Группы был обусловлен необходимостью добавления в нее раскрытий, требуемых МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию», в связи с планируемым выходом материнской компании Группы на фондовую биржу, а также исправлением существенных расхождений:

- инвестиции в конечную материнскую компанию в размере 2 137 671 тыс. рублей, которые ранее были отражены в составе финансовых вложений, были реклассифицированы в состав капитала по сроке «Выкупленные акции материнской компании» в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2021 г.;

- платежи за приобретение инвестиций в конечную материнскую компанию в размере 2 137 671 тыс. рублей в 2021 году, которые ранее отражались в денежных потоках по инвестиционной деятельности, были реклассифицированы в денежные потоки по финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств за 2021 год.

Помимо указанных выше исправлений и дополнительных раскрытий, Группа также внесла несущественные изменения в основные формы отчетности и другие примечания.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., является первой консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «МСФО») с момента ее создания в 2022 году.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы является продолжением финансовой отчетности ООО ТАМИ И КО (Примечание 1). За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2021 г., ООО ТАМИ И КО подготавливала финансовую отчетность, согласно МСФО. Таким образом, сравнительная информация по состоянию на 1 января и 31 декабря 2021 г., за 2021 год, а также за период по 5 июля 2022 г., включенная в настоящую консолидированную финансовую отчетность, представляет собой финансовую информацию ООО ТАМИ И КО. При этом, до 5 июля 2022 г. сумма эквивалентная стоимости чистых активов ООО ТАМИ И КО отражена в консолидированном отчете об изменениях в капитале в составе нераспределенной прибыли Группы. 5 июля 2022 г. номинальная стоимость выпущенных акций, за вычетом суммы денежного вклада была перенесена из нераспределенной прибыли Группы в уставный капитал Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.») с округлением всех значений до тысячи, если не указано иное.

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. В обязательную финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. При определении того, является ли данное допущение надлежащим (т.е. будет ли Группа продолжать непрерывно свою деятельность в обозримом будущем), руководством рассматривались все факторы, способные повлиять на будущее развитие, результаты деятельности и финансовое положение Группы, в т.ч. потоки денежных средств, позиция по ликвидности и доступ к кредитным ресурсам, а также риски и факторы неопределенности, присущие ее деятельности.

Чистая прибыль Группы за год составила 1 832 699 тыс. руб. (2021 год: чистая прибыль составила 456 402 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2022 г. объем краткосрочных обязательств Группы превысил объем ее оборотных активов на 601 353 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: на 852 159 тыс. руб.). Однако, поскольку основная часть краткосрочных кредитов и займов (63% или 1 587 318 тыс. руб.) была погашена в 2023 году (Примечание 29), а краткосрочные обязательства по аренде погашаются в соответствии с графиком платежей, а также поскольку у Группы имеются неиспользованные лимиты по банковским кредитам (кредиты и аккредитив) на 31 декабря 2022 г. на сумму 5 913 952 тыс. руб., руководство считает, что Группа будет продолжать непрерывно свою деятельность в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

3. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и ее дочерней компании, контролируемой Компанией.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
 - ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода; и
 - ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход за счет осуществления своих
- Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

полномочий в отношении объекта инвестиций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Принципы консолидации (продолжение)

Если Группа не имеет большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа анализирует все соответствующие факты и обстоятельства, чтобы определить обладает ли она полномочиями в отношении объекта инвестиций, включая:

- ▶ соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

В случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то Группа проводит повторную оценку на предмет наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает над ней контроль, и прекращается, когда Группа его теряет. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Финансовая отчетность дочерней компании подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, с использованием аналогичных принципов учета. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключаются. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание активов (в т.ч. гудвила) и обязательств дочерней компании;
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

4. Основные положения учетной политики

Объединения бизнесов

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, справедливой стоимости ранее удерживаемых инвестиций (при наличии) и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнесов приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединения бизнесов (продолжение)

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения балансовая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая является суммой превышения совокупной величины переданного вознаграждения и неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если переданное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли и убытка.

После первоначального признания гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение гудвил, начиная с даты приобретения Группой дочерней компании, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней компании к указанным единицам.

Если гудвил входит в состав активов единицы, генерирующей денежные средства, при выбытии части этого подразделения гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в состав балансовой стоимости этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Операции с компаниями, находящимися под общим контролем

Приобретение предприятий, контролируемых теми же акционерами, что и акционеры Группы, учитывается ретроспективно, в результате чего первоначальная балансовая стоимость активов и обязательств приобретаемой организации объединяется с балансовой стоимостью активов и обязательств Компании. Консолидированная финансовая отчетность Группы за прошлые периоды ретроспективно пересчитывается с целью отражения результата приобретения, как если бы оно произошло в течение периода, в котором предприятия находились под общим контролем. Разница между ценой приобретения и стоимостью приобретенных чистых активов отражается в собственном капитале.

Операции по приобретению немонетарных активов у компании под общим контролем учитываются по фактическому возмещению, указанному в соглашении, относящемуся к операции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Группа признает выручку от продаж покупателям в момент продажи товара в розничных магазинах. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет, а также с использованием банковских карт. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями. Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи.

Обязательство в отношении возврата средств признается в связи с обязанностью вернуть все или часть возмещения, полученного (или подлежащего получению) от покупателя. Обязательства Группы по возврату средств обусловлены правом покупателей на возврат товаров. Данное обязательство оценивается в сумме, которую Группа, как ожидается, в конечном итоге должна будет вернуть покупателю. Группа корректирует оценку обязательства по возврату средств (и соответствующее изменение цены сделки) в конце каждого отчетного периода. Также признается актив в отношении права на возврат товаров покупателем (и производится соответствующая корректировка себестоимости продаж).

Подарочные карты

Группа продает подарочные карты покупателям в магазинах. Каждую карту необходимо использовать в течение определенного периода. Группа признает выручку от подарочных карт в наиболее раннюю из следующих дат: даты окончательного использования подарочной карты покупателем или даты окончания срока ее действия.

Процентные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентные доходы учитываются отдельно в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе. Процентные расходы отражаются в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения в случае их наличия, за исключением транспортных средств. Транспортные средства отражаются в учете по переоцененной стоимости.

В первоначальную стоимость основных средств включаются расходы на существенную модернизацию и замену отдельных частей, позволяющую увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости активов, за исключением земли и объектов незавершенного строительства, с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов представлен ниже:

	Срок полезного использования, лет
Улучшения арендованной собственности	10
Торговое оборудование	2-6
Прочие основные средства	1-8

Прочие основные средства включают в себя офисное оборудование и прочие относительно небольшие группы основных средств.

Прибыль или убыток, возникающие при выбытии актива, определяется как разница между поступлениями от продажи и балансовой стоимостью актива и учитывается в отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования актива.

После первоначального признания учет нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, осуществляется по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, на основе тех же принципов, что и в отношении нематериальных активов, приобретенных в результате отдельной сделки.

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Нематериальный актив	Срок полезного использования, лет
Программное обеспечение	2-5
Торговые знаки	10-20
Веб-сайт	3

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку балансовой стоимости своих основных средств и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на продажу, и ценности использования актива. При оценке ценности использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости активов с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость, балансовая стоимость такого актива (единицы) должна быть уменьшена до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в составе прибыли или убытка, за исключением активов, учитываемых по модели переоценки. В случае последующего восстановления убытков от обесценения балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости таким образом, чтобы такая увеличенная сумма не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения актива (единицы, генерирующей денежные средства). Любое восстановление убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка, за исключением активов, учитываемых по модели переоценки.

Прибыль от переоценки активов, учитываемых по модели переоценки, отражается в прочем совокупном доходе и в составе резервов от переоценки основных средств в капитале. Однако, в той мере, в какой эта прибыль сторнирует убыток от переоценки того же актива, ранее признанный в составе прибыли или убытка, прибыль от переоценки признается в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда он компенсирует признанный ранее в составе капитала резерв по переоценке по тому же активу.

При выбытии актива остаток резерва в капитале по переоценке, относящийся к выбывающему активу, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

На момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на вознаграждение.

Группа в качестве арендатора

Активы в форме права пользования

Группа отражает активы в форме права пользования с даты начала аренды (т.е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом переоценки обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива и срок аренды. Активы Группы в форме права пользования включают арендованные здания и транспортные средства, сроки амортизации которых в основном варьируются от 2 до 10 лет.

Активы в форме права пользования, полученные в результате приобретения компаний, признаются в сумме, равной обязательствам по аренде и скорректированным для отражения благоприятных или неблагоприятных условий аренды по сравнению с рыночными условиями.

При наличии признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива в форме права пользования, и, в случае обесценения, стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости (Примечание 5).

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Обязательства по аренде, полученные в результате приобретения компаний, признаются по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей на дату приобретения.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опционов на покупку для целей приобретения базового актива.

В консолидированном отчете о движении денежных средств выплаты в погашение основной суммы обязательств по аренде признаются в составе оттока денежных средств по финансовой деятельности, а выплаты процентов по обязательствам по аренде – в составе денежных потоков по операционной деятельности.

Краткосрочная аренда

Группа применяет освобождение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды имущества (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты начала аренды и которые не предусматривают опциона на покупку). Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, а также расходы по его транспортировке от поставщика и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи определяется как предполагаемая цена продажи, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для реализации товара.

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость («НДС») по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на продаваемый товар и услуги Группы.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации товаров и услуг, и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС после получения документов, необходимых для вычета налога, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, приходящейся на владельцев обыкновенных акций материнской компании на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций материнской компании (скорректированной на разводняющий эффект, связанный с потенциальными акциями) на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые будут выпущены при конвертации потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом в обыкновенные акции.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, так как в нее не входят статьи доходов и расходов, подлежащие налогообложению или принимаемые к налоговому вычету в другие отчетные периоды, а также статьи, никогда не облагаемые налогом и не принимаемые к налоговому вычету. Текущий налог на прибыль рассчитывается с использованием налоговых ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным консолидированной финансовой отчетности и налогового учета, используемого для расчета налогооблагаемой прибыли.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Как правило, отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции, не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если Группа имеет возможность контролировать сроки использования временных разниц, и существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут использованы в обозримом будущем.

Как правило, отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, а также перенесенным на будущее налоговым убыткам и льготам, если существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, а также перенесенные на будущее налоговые убытки и льготы, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается Группой в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или фактически принятых на отчетную дату налоговых ставок (и налогового законодательства, и которые отражают налоговые последствия предполагаемого по состоянию на отчетную дату метода возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств и, если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, т при этом Группа намерена урегулировать текущие налоговые активы и обязательства на нетто-основе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на прочий совокупный доход или на собственный капитал, и в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала, или когда они возникают в результате первоначального отражения объединения бизнесов. В случае объединения бизнесов налоговый эффект принимается во внимание при расчете гудвила или определении превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью объединения.

Расходы на пенсионное обеспечение

Компании в составе Группы производят за своих работников отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также в фонды медицинского и социального страхования. Все соответствующие затраты относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов капитализируются как часть первоначальной стоимости актива, а все прочие затраты по кредитам и займам отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Квалифицируемый актив – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует существенного периода времени.

Если средства заимствованы Группой в общих целях и используются для приобретения квалифицируемого актива, капитализируемая сумма затрат по кредитам и займам должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам по данному активу. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенное значение всех затрат по кредитам и займам, не погашенным в течение отчетного периода, за исключением кредитов и займов, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива.

Все прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

МСФО (IFRS) 9 устанавливает три основных категории классификации финансовых активов: активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит:

- ▶ торговую и прочую дебиторскую задолженность;
- ▶ займы, выданные.

На данный момент у Группы нет других категорий финансовых активов.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 признание резервов под обесценение основывается на ожидаемых кредитных убытках. Ожидаемые кредитные убытки используются для оценки кредитного риска по активам. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения.

Для этого необходимо применить оценочные суждения относительно того, каким образом изменение экономических условий повлияло на сумму ожидаемых кредитных убытков, определенную на основе расчета результата, взвешенного с учетом вероятности.

Резерв под убытки оценивается одним из указанных ниже способов:

- ▶ на основе 12-месячных ожидаемых убытков, которые представляют собой ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, и возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты; или
- ▶ на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Модель расчета обесценения применима к финансовым активам Группы, включая, в частности, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты.

Займы, выданные связанным сторонам

Для займов выданных, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков: на каждую отчетную дату Группа признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Денежные средства и их эквиваленты

Согласно внутренним кредитным рейтингам банков и финансовых организаций, имеющиеся у Группы денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты или кредиторская задолженность. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают:

- ▶ торговую и прочую кредиторскую задолженность;
- ▶ кредиты, включая банковские овердрафт;
- ▶ облигации.

После первоначального признания процентные кредиты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Кредиты и займы полученные

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, соответствующей текущей стоимости привлеченных средств, которая в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов за вычетом расходов по их привлечению. В последующие периоды кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; любые различия между справедливой стоимостью поступлений (за вычетом расходов на их привлечение) и стоимостью погашения отражаются в составе процентных расходов в течение срока действия кредитного договора. Затраты на обслуживание кредитов, понесенные по соответствующим активам, капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования такого актива.

Кредиты классифицируются как краткосрочные обязательства, за исключением тех случаев, когда Группа имеет безоговорочное право отложить погашение обязательства на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность признается по мере осуществления контрагентом обязательств по договору и отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Долевые инструменты

Классификация в составе обязательств или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как обязательства или капитал исходя из сущности контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия, оставшихся после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты учитываются по сумме полученных поступлений, за вычетом всех применимых затрат на выпуск таких инструментов.

Финансовые инструменты с правом обратной продажи классифицируется как долевой инструмент, если он отвечает требованиям МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и их интерпретаций

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа следовала той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в предыдущем году, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций и пересмотра существующих стандартов, вступивших в силу 1 января 2022 г. Стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2022 г., не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Группа не применяла досрочно иных стандартов, интерпретаций или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

«Обременительные договоры – затраты на исполнение договора» – Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»

Обременительным является договор, неизбежные затраты (т.е. затраты в связи с договором, которые Группа не может избежать) на выполнение обязанностей по которому превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды.

В поправках разъясняется, что при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным, организация должна учитывать затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, которые включают как дополнительные затраты (например, прямые затраты на оплату труда и материалы), так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора (например, расходы по амортизации оборудования, используемого для исполнения данного договора).

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Ссылки на «Концептуальные основы» – Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В результате поправок ссылки на прежнюю редакцию «Концептуальных основ» Совета по МСФО были заменены на ссылки на действующую редакцию «Концептуальных основ», выпущенных в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования, содержащиеся в данном документе.

В результате поправок было добавлено исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня» для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. Согласно данному исключению вместо применения положений «Концептуальных основ» организации должны применять критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, чтобы определить, существует ли на дату приобретения обязанность, подлежащая признанию в качестве обязательства.

В результате поправок в текст МСФО (IFRS) 3 также был добавлен новый параграф, подтверждающий, что на дату приобретения признание условного актива не допускается.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в течение рассматриваемых периодов у Группы не возникали условные активы, обязательства и условные обязательства, подпадающие под действие данных поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»

Согласно данным поправкам организациям запрещено вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в течение рассматриваемых периодов у Группы отсутствовали продажи изделий, произведенных такими объектами основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в консолидированной финансовой отчетности периода.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности

Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если не было сделано никаких корректировок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнесов, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. Данная поправка также применима к ассоциированной организации или совместному предприятию, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1. Данные поправки не применимы к Группе.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств

В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Для МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» аналогичная поправка не предусмотрена.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в течение рассматриваемых периодов отсутствовали модификации финансовых инструментов Группы.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости

Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41 не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют активы, относящиеся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Принятые, но не вступившие в силу новые стандарты, интерпретации и поправки к ним

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2022 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», включая поправки	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Международная налоговая реформа – модельные правила Pillar 2»	1 января 2023 г.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

Сегментная отчетность

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним лицом или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Компании. Высшее руководство Компании выполняет функции руководителя, отвечающего за операционные решения.

Основной деятельностью Группы является розничная продажа мужской одежды и аксессуаров в собственных розничных магазинах в различных регионах России. Активы компании находятся в России.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность (продолжение)

В связи со схожими экономическими характеристиками розничной торговли, осуществляемой в различных географических точках России, операционные сегменты Компании были объединены в один отчетный сегмент. В рамках сегмента все компоненты бизнеса являются аналогичными в отношении всего нижеперечисленного:

- 1) характер услуг,
- 2) характер процессов,
- 3) тип клиентов,
- 4) методы, используемые в процессе деятельности,
- 5) характер нормативной среды,
- 6) централизованное управление (включая финансовые, юридические, операционные, маркетинговые и ИТ-функции).

Деятельность Группы регулярно рассматривается руководителем, отвечающим за операционные решения, в лице высшего руководства Компании, для анализа результатов деятельности и распределения ресурсов между компонентами бизнеса. При этом руководителем, отвечающим за операционные решения, анализируется показатель прибыли до налогообложения, представленный в консолидированной финансовой отчетности.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений относительно балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда ее невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Оценочные значения и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Наиболее значительные вопросы, решение которых требует применения оценок и допущений руководства, включают в себя определение предполагаемых сроков полезного использования основных средств, обесценение активов и налогообложение.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении размера обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные средства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обесценение активов (продолжение)

Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим единицам, генерирующим денежные средства, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета ценности использования. При расчете ценности использования будущие денежные потоки оцениваются для каждого магазина на основании прогноза поступлений денежных средств в соответствии с последними имеющимися данными бюджетов.

Модель дисконтированных денежных потоков требует достаточно большого количества оценок и допущений относительно будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на продукты и ожидаемой прибыльности продаж.

В силу своего субъективного характера данные оценки, скорее всего, отличаются от будущих фактических результатов деятельности и денежных потоков, и, возможно, эти отличия будут существенными.

Сроки полезного использования основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение срока полезного использования, который определяется на основании бизнес-планов и оценок руководства Группы, относящихся к данным активам.

Руководство Группы регулярно анализирует правильность применяемых сроков полезного использования активов. Анализ проводится исходя из текущего состояния активов, расчетного срока, в течение которого они будут приносить Группе экономические выгоды, информации за прошлые периоды по подобным активам и тенденций развития отрасли.

Срок полезного использования улучшений арендованной собственности

Внесенные Группой улучшения в арендованные по договорам аренды магазины амортизируются линейным методом на протяжении предполагаемого срока их полезного использования, в том числе превышающего срок действия договора аренды, исходя из допущения, что аренда будет продлена. На основании прошлого опыта таких продлений и преимущественного права на продление договоров аренды руководство Группы предусматривает десятилетний срок амортизации улучшений арендованной собственности.

Списание запасов до чистой возможной цены продажи

Группа определяет суммы, подлежащие списанию, по устаревшим или залежалым запасам исходя из их ожидаемого будущего использования и возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи представляет собой ожидаемую цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых затрат по реализации. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может существенно влиять на будущие результаты хозяйственной деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Налогообложение

Группа является плательщиком налога на прибыль и других налогов. Определение задолженности по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым окончательное налоговое обязательство не может быть определено с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и задолженности по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

Срок аренды по договорам, предусматривающим опционы на продление и прекращение аренды

При определении срока аренды Группа принимает во внимание все факты и обстоятельства, которые обуславливают наличие экономического стимула для исполнения опциона на продление или неисполнения опциона на прекращение аренды. При аренде розничных магазинов наиболее важными факторами являются рентабельность и выручка отдельных магазинов, ценность для бизнеса в конкретном регионе и инвестиционная стратегия. Для аренды складов и офисов наиболее значимыми факторами являются ценность для бизнеса, размер штрафов за прекращение аренды и размер остаточной стоимости улучшений арендованной собственности. На дату начала срока аренды данные обстоятельства обычно приводят к определению срока аренды, как не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, включая период, в отношении которого предусмотрен опцион на прекращение аренды. Оценка обоснованной уверенности пересматривается только в случае существенного события или существенного изменения обстоятельств, которые влияют на такую оценку и находятся под контролем арендатора.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств для расчета обязательства по аренде

Ставка привлечения дополнительных заемных средств представляет собой ставку процента, по которой арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования, в аналогичных экономических условиях. Учитывая отсутствие заемных средств, абсолютно соответствующих условиям договоров аренды, данные о процентных ставках по которым являются наблюдаемыми на открытом рынке, Группа рассчитывает ставки привлечения дополнительных заемных средств на основе как внутренних, так и внешних источников данных, применяя в ходе расчетов существенную долю суждения. Группа оценивает ставки привлечения дополнительных заемных средств путем использования исходных данных, наблюдаемых на рынке (таких как данные о безрисковых облигациях Правительства РФ) и применяет расчетные оценки с учетом специфики компании. Ставки привлечения дополнительных заемных средств рассчитываются ежемесячно.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа совершает операции со связанными сторонами. Группа приобретает консультационные услуги и арендует офисные помещения. Связанные стороны Группы представлены контрагентами, связанными с Группой через ключевой управленческий персонал и акционеров (Примечание 1). Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, не всегда доступных для третьих сторон. непогашенные остатки на конец года не обеспечены и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. В отчетном периоде не было признано каких-либо существенных расходов на покрытие сомнительной или безнадежной задолженности связанных сторон.

Остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. представлены следующим образом:

	Вальсбург Инвестментс Лимитид и конечный контролирующий бенефициар			Компании под контролем конечного контролирующего бенефициара		
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2020г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2020г.
Долгосрочные обязательства по аренде	–	–	–	622 651	516 797	614 428
Краткосрочные обязательства по аренде	–	–	–	109 053	101 300	90 203
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	28 290	128 558	75 000	80 324
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 17)	–	–	–	324	1 602	6 670
Займы выданные (Прим. 9)	20 000	451 145	401 672	75 731	–	–

Прочая дебиторская задолженность от ООО «Гриф-Витязь Д» в размере 73 717 тыс. руб. на 31 декабря 2022 г. была полностью зарезервирована.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2022 и 2021 годы, представлены следующим образом:

	Вальсбург Инвестментс Лимитид и конечный контролирующий бенефициар		Компании под контролем конечного контролирующего бенефициара	
	2022 год	2021 год	2022 год	2021 год
Продажа товаров и услуг, без НДС	–	–	54 531	36
Приобретение товаров	–	–	27 350	–
Аренда и коммунальные платежи (Прим. 24)	–	–	8 500	8 729
Процентные доходы	11 217	20 082	15 448	–
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 25)	–	–	68 435	53 289

В 2022 году Группа приобрела у компании под общим контролем Рубун Глобал Корп. торговые знаки за вознаграждение в размере 2 631 157 тыс. руб.

Краткосрочные вознаграждения руководства Группы за 2022 год составили 90 239 тыс. руб. (2021 год: 97 398 тыс. руб.). В состав руководства Группы входят генеральный директор, заместитель генерального директора, советники генерального директора и финансовый директор.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Основные средства

На 31 декабря 2022 г. основные средства представлены следующим образом:

	Улучшения арендо- ванной собствен- ности	Торговое оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочие активы	Оборудо- вание к установке в неоткрытых магазинах	Здания (не введен- ные в эксплуа- тацию)	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2022 г.	756 610	854 999	60 789	282 915	22 383	–	1 977 696
Приобретения	82 324	–	–	850	406 640	1 055 000	1 544 814
Ввод в эксплуатацию	80 590	199 317	30 000	42 010	(351 917)	–	–
Переоценка	–	–	(822)	–	–	–	(822)
Выбытия	(39 082)	(88 583)	(8 058)	(71 391)	–	–	(207 114)
На 31 декабря 2022 г.	880 442	965 733	81 909	254 484	77 106	1 055 000	3 314 574
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2022 г.	(337 590)	(454 269)	(14 507)	(178 806)	–	–	(985 172)
Начислено за год (Прим. 24)	(96 033)	(145 435)	(4 682)	(49 352)	–	–	(295 502)
Выбытия	28 370	62 114	3 349	61 886	–	–	155 719
На 31 декабря 2022 г.	(405 253)	(537 590)	(15 841)	(166 271)	–	–	(1 124 955)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2022 г.	419 020	400 730	46 281	104 109	22 383	–	992 524
На 31 декабря 2022 г.	475 189	428 143	66 068	88 113	77 106	1 055 000	2 189 619

На 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. основные средства представлены следующим образом:

	Улучшения арендованной собственности	Торговое оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Оборудовани е к установке в неоткрытых магазинах	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2021 г.	634 188	752 962	19 894	337 085	41 264	1 785 394
Приобретения	147 219	212 160	61 176	13 900	44 589	479 044
Ввод в эксплуатацию	30 390	33 080	–	–	(63 470)	–
Переоценка	–	–	29 640	–	–	29 640
Выбытия	(55 187)	(143 203)	(2 644)	(115 348)	–	(316 382)
На 31 декабря 2021 г.	756 610	854 999	60 789	282 915	22 383	1 977 696
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2021 г.	(315 926)	(437 733)	(11 377)	(234 014)	–	(999 050)
Начислено за год (Прим. 24)	(76 605)	(120 621)	(3 434)	(31 677)	–	(232 307)
Выбытия	54 941	104 085	304	86 855	–	246 185
На 31 декабря 2021 г.	(337 590)	(454 269)	(14 507)	(178 806)	–	(985 172)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2021 г.	318 262	315 229	8 517	103 073	41 264	786 344
На 31 декабря 2021 г.	419 020	400 730	46 281	104 109	22 383	992 524

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2022 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Торговые марки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2022 г.	–	250 364	–	250 364
Приобретения	2 631 157	87 540	416	2 719 113
Выбытия	–	(135 837)	–	(135 837)
На 31 декабря 2022 г.	2 631 157	202 067	416	2 833 640
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2022 г.	–	(169 799)	–	(169 799)
Начислено за год (Прим. 24)	(77 482)	(62 651)	(18)	(140 151)
Выбытия	–	135 837	–	135 837
На 31 декабря 2022 г.	(77 482)	(96 613)	(18)	(174 113)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2022 г.	–	80 565	–	80 565
На 31 декабря 2022 г.	2 553 675	105 454	398	2 659 527

На 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2021 г.	170 973	170 973
Приобретения	79 391	79 391
На 31 декабря 2021 г.	250 364	250 364
Накопленная амортизация и обесценение		
На 1 января 2021 г.	(121 840)	(121 840)
Начислено за год (Прим. 24)	(47 959)	(47 959)
На 31 декабря 2021 г.	(169 799)	(169 799)
Балансовая стоимость		
На 1 января 2021 г.	49 133	49 133
На 31 декабря 2021 г.	80 565	80 565

9. Финансовые активы

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. займы выданные и инвестиции представлены следующим образом:

	Процентная ставка	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
ООО СИ ЭФ ТИ (CFT Limited Liability Company)	12%	75 731	–	–
Арутюнян Рубен Альбертович	11%	20 000	–	–
Вальсбург Инвестменс Лимитид	15%	–	451 145	401 672
		95 731	451 145	401 672

В 2022 году Группа заключила договор на предоставление займа ООО СИ ЭФ ТИ со сроком погашения 31 декабря 2025 г. Заем был предоставлен в течение 2022 года в размере 71 500 тыс. руб. На 31 декабря 2022 г. основная сумма долга составляет 71 500 тыс. руб. Процентная ставка по займу составляет 12% годовых, на 31 декабря 2022 г. проценты к получению составляют 4 231 тыс. руб.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые вложения (продолжение)

В 2022 году Группа заключила договор на предоставление займа Арутюняну Рубену Альбертовичу, со сроком погашения 31 декабря 2023 г. Заем был предоставлен 13 декабря 2022 г. в размере 20 000 тыс. руб. На 31 декабря 2022 г. основная сумма долга составляет 20 000 тыс. руб. Процентная ставка по займу составляет 11% годовых.

20 апреля 2022 г. был заключен договор новации между Рубун Глобал Корп. и Вальсбург Инвестментс Лимитед, согласно которому Рубун Глобал Корп. оплатит задолженность по выданному Вальсбург Инвестментс Лимитед займу в полном объеме в размере 6 103 тыс. долл. США, включая проценты к уплате в размере 736 тыс. долл. США. Рубун Глобал Корп. оплатил задолженность в полном объеме 29 июля 2022 г.

10. Запасы

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. запасы включали в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
Товары для перепродажи (по чистой стоимости реализации)	2 934 601	2 456 682	2 483 837
Упаковка и прочие материалы (по чистой стоимости реализации)	70 892	62 205	113 509
Материалы в переработке	13 875	32 496	54 107
	3 019 368	2 551 383	2 651 453

На 31 декабря 2022 г. товары балансовой стоимостью 1 956 250 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 710 573 тыс. руб., на 1 января 2021 г.: 1 110 573 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитным договорам Группы (Примечание 20).

Накопленный убыток от списания до чистой стоимости реализации по товарам для перепродажи на 31 декабря 2022 г. составил 43 239 тыс. руб., на 31 декабря 2021 г. составил 58 238 тыс. руб. Расход от списания запасов до чистой стоимости реализации в 2021 году 58 073 тыс. руб., доход от восстановления списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации в 2022 году 14 999 тыс. руб.

Накопленный убыток от списания до чистой стоимости реализации упаковки и прочих материалов на 31 декабря 2022 г. отсутствовал, на 31 декабря 2021 г. составил 13 060 тыс. руб., на 31 декабря 2020 г. отсутствовал. Расход от списания до чистой стоимости реализации упаковки и прочих материалов включен в состав прочих операционных расходов. Расходы от списания упаковки и прочих материалов до чистой стоимости реализации за 2021 год составили 13 060 тыс. руб. В 2022 году был признан доход от восстановления списания стоимости упаковки и прочих материалов до чистой стоимости реализации в сумме 13 060 тыс. руб.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны	9 944	48	5 515
Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 6)	54 841	–	324
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	102 115	5 183	17 561
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 6)	73 717	75 000	108 290
Ожидаемые кредитные убытки	(73 717)	–	(8 199)
	166 900	80 231	122 491

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно погашается в течение 90 дней.

12. Авансы выданные

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
Авансы поставщикам – товары для перепродажи	243 761	128 869	163 214
Прочие авансы	–	–	6 308
	243 761	128 869	169 522

13. Налоги к возмещению

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. налоги к возмещению представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
Налог на добавленную стоимость	7 728	–	7 929
Прочие налоги к возмещению	–	2 507	3 293
Страховые взносы к возмещению	–	–	38 120
	7 728	2 507	49 342

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующее:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	52 666	24 705	26 692
Денежные средства в банках, в рублях	127 884	49 698	12 744
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	209 788	6 672	6 361
Денежные средства в пути, в рублях	148 288	118 787	49 843
Депозиты, в рублях	23 500	–	–
	562 126	198 862	95 640

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов, уплаченные посредством банковских карт в магазинах Группы и не помещенные на счета в банках по состоянию на 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и на 1 января 2021 г.

Все денежные средства в банках и на банковских депозитных счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Согласно внутренним кредитным рейтингам банков и финансовых организаций, имеющиеся у Группы денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск. Основные денежные средства размещены в АО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК» (кредитный рейтинг ruAAA по данным рейтингового агентства Эксперт РА), Группа «Газпромбанк» (кредитный рейтинг ruAA+ по данным рейтингового агентства Эксперт РА), АО Юникредит Банк (кредитный рейтинг ruAAA по данным рейтингового агентства Эксперт РА), Банк ВТБ (ПАО) (кредитный рейтинг ruAAA по данным рейтингового агентства Эксперт РА) и ПАО Сбербанк (кредитный рейтинг AAA(ru) по данным рейтингового агентства АКРА).

15. Уставный капитал и резервы

На 31 декабря 2022 г. уставный капитал АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП был равен 1 800 000 тыс. руб. и был разделен на 1 800 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. На 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. уставный капитал не выделялся в связи с созданием АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП 5 июля 2022 г., когда существующий бизнес розничной торговли мужской одежды под брендом HENDERSON и в Российской Федерации, который был представлен компанией ООО ТАМИ И КО, был внесен в уставной капитал вновь созданного АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП в качестве оплаты 1 799 100 обыкновенных акций. В качестве оплаты оставшихся 900 обыкновенных акций был внесен взнос в уставный капитал денежными средствами в размере 900 тыс. руб. Вновь созданная Компания АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП совместно с дочерней компанией ООО ТАМИ И КО является продолжением существующего бизнеса, юридически представлявшего собой компанию ООО ТАМИ И КО (Примечание 1).

В 2022 и 2021 годах Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Группа вправе размещать дополнительно к размещенным акциям 450 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1000 руб.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Уставный капитал и резервы (продолжение)

14 сентября 2021 г. «ЕЛК ИНВЕСТОРС II ЛТД» и ООО ТАМИ И КО подписали соглашение о продаже акций компании «Рубун Глобал Корп.». Согласно договору, ООО ТАМИ И КО приобрела 36 731 акцию категории С компании «Рубун Глобал Корп.». Все акции были полностью оплачены денежными средствами.

Дата передачи акций	Акции категории С	Инвестиции, тыс. руб.
15 сентября 2021 г.	8 577	500 000
29 сентября 2021 г.	17 155	1 000 000
19 октября 2021 г.	10 999	637 671
	36 731	2 137 671

«Рубун Глобал Корп.» является конечной материнской компанией ООО ТАМИ И КО, доля владения составляет 100%.

Покупка акций материнской компании по своей экономической природе является выкупом собственных акций Группы и признается вычетом из чистых активов компании, т.к. ООО ТАМИ И КО являлась единственной действующей компанией в Группе «Рубун Глобал Корп.». Соответственно, Компания классифицировала такие суммы как выкупленные акции материнской компании. 21 апреля 2022 г. акции материнской компании были проданы за 2 158 265 тыс. руб.

Прибыль на акцию

	2022 год	2021 год
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение периода*	1 800 000	1 800 000
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	1 831 799	456 402
Прибыль на акцию базовая и разводненная	1,018	0,254

* Поскольку акции АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП были выпущены в обмен на существующий бизнес ООО ТАМИ И КО, который отражен в консолидированной финансовой отчетности Группы с 1 января 2021 г., то Группа учитывает выпуск акций как безвозмездный и поэтому расчет показателя прибыли на акцию произведен исходя из допущения, что, что акции были выпущены на 1 января 2021 г.

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. у Группы нет потенциальных обыкновенных акций, вследствие чего базовая прибыль на акцию равна разводненной.

Группа не совершала никаких сделок с обыкновенными акциями в период между отчетной датой и датой утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

16. Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа заключила договоры аренды зданий, используемых в ее деятельности. Договоры аренды зданий, как правило, предусматривают фиксированные сроки аренды, составляющие от 2 до 10 лет, и содержат опционы на продление, предусмотренные законодательством. Тем не менее, значительное количество договоров аренды включают положение возможности досрочного расторжения с соответствующим уведомлением за 2-12 месяцев.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Сроки аренды оговариваются на индивидуальной основе, а договоры содержат большое количество различных условий и положений. Договоры аренды не налагают каких-либо ограничительных условий, за исключением обеспечительных прав на арендуемые активы, которые принадлежат арендодателю.

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Группы активов в форме права пользования и обязательств по аренде, а также их изменения в течение 2022 года:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2022 г.	5 023 763	(5 639 415)
Поступления	1 543 945	(1 534 921)
Модификации	111 692	(107 184)
Прекращение признания	(86 938)	137 779
Амортизационные расходы (Прим. 24)	(1 352 869)	–
Проценты начисленные	–	(604 758)
Платежи	–	1 722 568
Влияние изменений в обменных курсах	–	18 430
	5 239 593	(6 007 501)

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Группы активов в форме права пользования и обязательств по аренде, а также их изменения в течение 2021 года:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2021 г.	4 715 414	(5 117 336)
Поступления	1 623 532	(1 626 414)
Модификации	163 660	(137 278)
Прекращение признания	(225 784)	225 039
Амортизационные расходы (Прим. 24)	(1 253 059)	–
Проценты начисленные	–	(417 912)
Платежи	–	1 422 556
Влияние изменений в обменных курсах	–	11 930
	5 023 763	(5 639 415)

Расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенные в оценку обязательств по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составляют 281 838 тыс. руб. (2021 год: 206 754 тыс. руб.). Переменные арендные платежи, как правило, связаны с выручкой от продаж в магазинах. Различные условия оплаты обусловлены рядом причин, включая минимизацию фиксированных расходов. Расходы, связанные с коммунальными платежами, за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составили 77 189 тыс. руб. (2021 год: 71 221 тыс. руб.).

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 28.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Аренда (продолжение)

Переменные арендные платежи

Многие договоры аренды, заключенные Группой предусматривают различные условия оплаты. Руководство Группы несет ответственность за прибыльность магазинов. Соответственно, условия аренды согласовываются руководством и могут содержать широкий спектр условий оплаты арендных платежей. Различные условия оплаты используются по разным причинам, включая снижение фиксированных затрат для недавно открытых магазинов или для контроля над маржинальностью магазинов и операционной гибкостью. Переменные условия оплаты существенно различаются в рамках группы:

(а) большинство переменных условий оплаты основано на диапазоне процентов от продаж магазина;

(б) платежи по аренде на основе переменных условий составляют от 0 до 20 процентов от общей суммы арендных платежей по каждому отдельному объекту;

(с) некоторые переменные условия оплаты включают минимальные или максимальные значения.

Общий финансовый эффект использования переменных условий оплаты заключается в том, что магазины с более высокими продажами понесут более высокие затраты по аренде. Это облегчает управление маржой в рамках Группы.

Ожидается, что переменные арендные расходы будут оставаться примерно в том же соотношении к объему продаж магазинов в будущих годах

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г., 1 января 2021 г. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	286 850	1 131 930	989 479
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 6)	324	1 602	–
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	7 919	6 848	6 226
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 6)	–	–	6 670
	295 093	1 140 380	1 002 375

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 65 дней в 2022 году и 106 дней в 2021 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов.

На 31 декабря 2022 г. сумма полученных банковских гарантий составляет 271 798 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 128 089 тыс. руб., на 1 января 2021 г.: 179 746 тыс. руб.).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Задолженность перед персоналом и прочие обязательства

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. задолженность перед персоналом и прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
Начисленная заработная плата	175 584	138 195	105 480
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	83 128	61 154	46 471
Прочие обязательства	38 077	31 869	42 082
	296 789	231 218	194 033

19. Налоги к уплате, иные чем налог на прибыль

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г., 1 января 2021 г. налоги к уплате, иные чем налог на прибыль представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
Страховые взносы	79 548	43 206	33 998
Налог на добавленную стоимость	45 876	280 072	212 371
Налог на доходы физических лиц	29 330	14 967	16 355
Прочие налоги	946	1 152	1 059
	155 700	339 397	263 783

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 1 января 2021 г. кредиты и займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка на 31 декабря 2022 г.	31 декабря 2022 г.	Процентная ставка на 31 декабря 2021 г.	31 декабря 2021 г.	Процентная ставка на 1 января 2021 г.	1 января 2021 г.
Кредиты и займы						
Краткосрочные, «Сбербанк»	10,00-11,00%	913 945	9,27-11,92%	939 468	5,02-7,75%	1 460 096
Краткосрочные, «ВТБ»	11,00%	414 842	12,00%	91 687	6,75%	211 122
Краткосрочные, «БКС»	4,00%	374 701		-		-
Краткосрочные, «Альфабанк»	10,50%	287 213		-		-
Краткосрочные, «Росбанк»	3,10%	11 207		-		-
Краткосрочные биржевые облигации ООО ТАМИ и КО	10,50%	502 936	10,38-10,92%	101 740		-
Долгосрочные, «Сбербанк»	9,17%	700 000		-		-
Долгосрочные биржевые облигации ООО ТАМИ и КО	10,50%	1 216 409	10,38-10,92%	1 900 000		-
		4 421 253		3 032 895		1 671 218

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«Сбербанк»

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 2 000 000 тыс. руб. со сроком со сроком действия до августа 2025 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2022 г. составляет 612 580 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 1 380 тыс. руб. со сроком погашения в июне 2023 года.

В 2021 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 000 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2026 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2022 г. составляет 1 001 366 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 2 916 тыс. руб. со сроком погашения в июне 2023 года.

На 31 декабря 2022 г. соглашения об открытых кредитных линиях были обеспечены залогом товаров балансовой стоимостью 1 300 000 тыс. руб.

В 2020 году Группа заключила аккредитивный договор с лимитом до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность по аккредитивному договору отсутствует.

«ВТБ»

В 2021 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 300 000 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2023 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2022 г. составляет 209 744 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 994 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2023 года.

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 500 000 тыс. руб. Взять кредит в рамках соглашения можно до сентября 2023 сроком на один год. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2022 г. составляет 205 098 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 1 898 тыс. руб. со сроком погашения в июне 2023 года.

В 2021 году Группа заключила договоры банковской гарантии на сумму до 100 000 тыс. руб. со сроком действия до апреля 2023 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность отсутствует.

«ЮниКредит Банк»

В 2021 году Группа получила непокрытые аккредитивы без отсрочки получения финансирования на сумму до 703 100 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2024 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность отсутствует.

На 31 декабря 2022 г. договор был обеспечен залогом товаров балансовой стоимостью 400 000 тыс. руб.

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 400 000 тыс. руб. на срок до июня 2024 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2022 г. составляет 0 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 0 тыс. руб.

На 31 декабря 2022 г. кредит был обеспечен залогом товаров балансовой стоимостью 200 000 тыс. руб.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«Райффайзен Банк»

В 2021 году Группа заключила аккредитивный договор с лимитом до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность по договору отсутствует.

В 2021 году Группа заключила договор банковской гарантии на сумму до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность отсутствует. При этом по условиям договора банковской гарантии общая сумма одновременно действующих аккредитивов и гарантий, не может превышать 400 000 тыс. руб. или эквивалентной сумме в других валютах по всем договорам с данным банком.

«Росбанк»

В 2019 году Группа получила непокрытый аккредитив без отсрочки получения финансирования на сумму до 150 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность по договору составила 11 207 тыс. руб.

В 2019 году Группа заключила договор банковской гарантии на сумму до 150 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность отсутствует.

«Ситибанк»

В 2019 году Группа заключила аккредитивный договор с лимитом до 109 023 тыс. руб. со сроком действия до марта 2025 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность по аккредитивному договору отсутствует.

На 31 декабря 2022 г. аккредитив был обеспечен залогом товаров балансовой стоимостью 56 250 тыс. руб.

«Альфа-Банк»

В 2021 году Группа заключила аккредитивный договор с лимитом до 700 000 тыс. руб. со сроком действия до октября 2024 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность по договору отсутствует.

В 2021 году Группа заключила договоры банковской гарантии на сумму до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2025 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность отсутствует.

В 2022 году Группа заключила договоры таможенной гарантии на сумму до 78 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность отсутствует.

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 300 000 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2025 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2022 г. составляет 287 213 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 413 тыс. руб. со сроком погашения в июне 2023 года.

При этом общая сумма одновременно действующих кредитных продуктов в данном банке не может превышать 1 300 000 тыс. руб.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«Америабанк»

В 2022 году Группа заключила договор поручительства на сумму 35 169 тыс. руб.

«БКС»

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 80 000 тыс. юаней. на срок до октября 2024 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2022 г. составляет 374 701 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 0 тыс. руб.

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 540 000 тыс. руб. на срок до октября 2024 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность по кредитной линии отсутствует.

«Энергобанк»

В 2022 году Группа заключила договор банковской гарантии на сумму до 1 300 тыс. руб. со сроком действия до марта 2023 года. На 31 декабря 2022 г. задолженность отсутствует.

Облигации

В 2021 году Группа выпустила 2 000 тыс. шт. облигаций номиналом 1 тыс. руб. на облигацию на общую сумму 2 000 000 тыс. руб. На 31 декабря 2022 г. сумма непогашенных облигаций составляет 1 719 345 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 7 361 тыс. руб. Дата погашения облигаций 25 марта 2025 г.

21. Отложенная выручка

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
На 1 января	247 057	192 734
Начисление в течение периода	488 060	309 549
Признано в составе выручки в течение периода	(449 859)	(255 226)
На 31 декабря	285 258	247 057

Группа продает подарочные карты покупателям в магазинах. Каждую карту необходимо использовать в течение определенного периода. Группа признает выручку от подарочных карт в наиболее раннюю из следующих дат: даты окончательного использования подарочной карты покупателем или даты окончания срока ее действия. Сумма выручки, признанная в связи с окончанием срока действия подарочных карт в 2022 год, составила 22 100 тыс. руб. (2021 год: 16 420 тыс. руб.).

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., выручка представлена следующим образом:

	2022 год	2021 год
Розничная торговля	12 148 822	9 320 771
Розничная торговля через интернет-магазин	194 457	143 503
Оптовая торговля	89 265	57 530
	12 432 544	9 521 805

23. Себестоимость реализации

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., себестоимость реализации, классифицированная по виду операционной деятельности, представлена следующим образом:

	2022 год	2021 год
Розничная торговля, включая торговлю через интернет-магазин	3 949 180	3 544 158
Оптовая торговля	45 657	42 895
Списание / (восстановление) до чистой возможной цены реализации	(28 050)	58 074
	3 966 787	3 645 127

24. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., коммерческие, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2022 год	2021 год
Заработная плата	1 792 974	1 489 899
Взносы в фонды социального страхования	499 483	413 972
Амортизация активов в форме права пользования (Прим. 16)	1 352 869	1 253 059
Переменные арендные платежи, привязанные к выручке и коммунальные платежи	350 528	269 013
Аренда и коммунальные платежи – связанные стороны (Прим. 6)	8 500	8 729
Амортизация основных средств (Прим. 7)	295 502	232 307
Банковские услуги	187 829	147 523
Транспортные расходы	180 399	142 392
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	140 151	47 959
Реклама	112 126	117 168
Консультационные услуги	73 916	154 104
Материалы и упаковка	58 014	64 510
Охранные услуги	39 347	29 869
Ремонт и обслуживание оборудования	31 544	43 964
Командировки	12 425	9 098
Налог на имущество	7 450	7 351
Аудиторские услуги	6 523	8 394
Услуги хранения	4 697	3 157
Прочие расходы	333 457	233 338
	5 487 734	4 675 806

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Финансовые расходы

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., представлены следующим образом:

	2022 год	2021 год
Проценты по кредитам	240 017	125 582
Проценты по облигациям	209 880	54 100
Процентные расходы по обязательствам по договорам аренды	536 323	364 623
Процентные расходы по обязательствам по договорам аренды – связанные стороны (Прим. 6)	68 435	53 289
Расходы по аккредитиву и банковская гарантия	34 216	54 811
	1 088 871	652 405

26. Налог на прибыль

Налог на прибыль Группы за 2022 и 2021 годы включал в себя следующее:

	2022 год	2021 год
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	452 825	156 332
Отложенный налог на прибыль	13 277	(31 523)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли или убытка	466 102	124 809

Изменения суммы отложенного налога Группы в 2022 и 2021 годах представлены ниже:

	2022 год	2021 год
Актив на начало года	109 881	78 359
Начислено за год	(13 277)	31 522
Отложенный налоговый актив на конец года	96 604	109 881

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированная прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.	2022 год	2021 год
Отложенные налоговые активы					
Обязательства по аренде	1 230 288	1 164 509	1 062 204	65 779	102 305
Задолженность перед персоналом и прочие обязательства	21 099	19 641	39 197	1 458	(19 556)
Запасы	9 757	11 888	83	(2 131)	11 805
Прочее	–	–	4 815		(4 815)
Отложенные налоговые обязательства					
Активы в форме права пользования	1 047 919	1 004 753	943 083	43 166	61 670
Основные средства	109 094	75 297	84 857	33 797	(9 560)
Прочее	7 527	6 107	–	1 420	6 107
Чистый отложенный налоговый актив	96 604	109 881	78 359	(13 277)	31 522

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Все компании Группы находятся в Российской Федерации и облагаются налогом по ставке 20%.

Ниже представлена сверка расходов по налогу и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г.:

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Прибыль до налогообложения	2 297 701	581 211
Условная расходы по налогу на прибыль по ставке налога на прибыль 20%	459 580	116 242
<i>Корректировки на:</i>		
Налоговый эффект прочих доходов/расходов, не уменьшающих налогооблагаемый доход	6 522	8 567
Расходы по налогу на прибыль	466 102	124 809

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочернюю организацию, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности на 31 декабря 2022 г. составляют 1 510 138 тыс. руб. Группа установила, что нераспределенная прибыль ее дочерней компании не будет распределена в обозримом будущем.

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Кроме того, в феврале 2022 года произошло обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций (включая банки), физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики с целью нивелирования последствий вышеуказанных факторов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2022 году основные изменения связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. Эти события могут существенно повлиять на деятельность российских субъектов в различных отраслях экономики.

Изменением геополитической ситуации предусматриваются изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись применения трансфертного ценообразования, контролируемых иностранных компаний, порядок применения налоговых льгот, вопросов амнистии капитала, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2022 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживают существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2022 году такое взаимодействие в отношении многих стран может быть затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2022 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Однако, по оценкам руководства, сумма возможных рисков, связанных с вышеупомянутыми аспектами, а также с налогом на прибыль и другими налогами (например, начислением дополнительных обязательств по НДС), вероятность наступления которых не является низкой, но признание обязательств, по которым не требуется в соответствии с МСФО, составляет 52 451 тыс. руб. Данная оценка предоставляется в соответствии с требованием МСФО о раскрытии информации о возможных налогах и не должна рассматриваться в качестве оценки будущего налогового обязательства Группы.

Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, начиная с 1 января 2022 г., установлено в размере 120 млн руб.

Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 120 млн руб.). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Трансфертное ценообразование (продолжение)

Кроме того, в 2022 году появилась возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям:

- ▶ сделки, попавшие под влияние санкций;
- ▶ сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения Соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок ТЦО проверок на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

С 1 января 2022 г. расширен интервал предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам на период с 1 января 2022 г. по 31 декабря 2023 г. Данное изменение, в частности, расширяет список контролируемых долговых обязательств, для которых не требуется проведение отдельного анализа в области трансфертного ценообразования в соответствии с положениями раздела V.1 НК РФ.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА), в частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите, использованию НМА («DEMPЕ»), а также контролю за выполнением этих функций; (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. С 2020 года непредоставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 50 до 100 тыс. руб. На период с 2022 по 2023 годы был отменен штраф в 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты налогоплательщиком сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Трансфертное ценообразование (продолжение)

В феврале 2021 года были приняты изменения в НК РФ, согласно которым усовершенствован процесс заключения соглашений о ценообразовании («СОЦ»), закреплена возможность налогоплательщикам, совершившим внешнеторговую сделку и обратившимся за СОЦ с участием зарубежных налоговых органов, закрепить в рамках СОЦ использование метода трансфертного ценообразования, предусмотренного налоговым законодательством иностранного государства; закреплены более четкие сроки на различных этапах СОЦ; введен запрет на назначение проверок цен по сделкам в отношении которых подано заявление о заключении СОЦ и др.

В 2022 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и по-прежнему является объектом судебных разбирательств и судебных решений, ни одно из которых по отдельности или в совокупности не оказало значительного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны в России. Многие из рисков Группы не имеют полного страхового покрытия, хотя группа такого размера, осуществляющая аналогичную деятельность в более экономически развитой стране, предусмотрела бы страховую защиту этих рисков. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

28. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, обязательства по аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования операций Группы. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства, которые получены непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Группы.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом

Основной целью Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывно свою деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Группа управляет капиталом на основании показателя соотношения собственных и заемных средств, отношения чистой финансовой задолженности к показателю ЕБИТДА до и после применения МСФО 16. Показатель ЕБИТДА до применения МСФО 16 рассчитывается как величина операционной прибыли/(убытка) до применения МСФО 16, скорректированная на износ основных средств и нематериальных активов. Целевой коэффициент «Общая задолженность / ЕБИТДА» определяется как «не более 3». Показатель ЕБИТДА после применения МСФО 16 рассчитывается как величина операционной прибыли/(убытка), скорректированная на износ основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, рассчитанных на основании учетных политик, подготовленных в соответствии с МСФО 16. Целевой коэффициент «Общая задолженность / ЕБИТДА» определяется как «не более 3» для ЕБИТДА до применения МСФО 16.

В сумму чистой задолженности до МСФО 16 Группа включает займы за вычетом денежных средств и их эквивалентов, после МСФО 16 Группа включает займы, обязательства по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

Чистая финансовая задолженность и ЕБИТДА до применения МСФО 16

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 20)	2 514 140	1 132 895
Долгосрочные займы (Прим. 20)	1 907 113	1 900 000
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов (Прим. 14)	(562 126)	(198 862)
Чистая финансовая задолженность	3 859 127	2 834 033
Прибыль за год (до применения МСФО 16)	1 981 365	676 685
Налог на прибыль (до применения МСФО 16)	503 493	179 880
Чистые финансовые расходы (до применения МСФО 16)	432 505	212 144
Отрицательная/(положительная) курсовая разница (до применения МСФО 16)	(287 703)	9 412
Износ основных средств (Прим. 7)	295 502	232 307
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	140 151	47 959
Убыток от выбытия основных средства (Прим. 7)	51 396	61 813
Восстановление обесценения основных средств	–	3 423
Скорректированный показатель ЕБИТДА до применения МСФО 16	3 116 709	1 423 623
Чистая задолженность / ЕБИТДА	1,24	1,99

Группа также оценивает достаточность капитала исходя из размера собственного капитала до применения МСФО 16 и рентабельности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

Сверка собственного капитала до и после применения МСФО 16 представлена ниже:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Общий профицит акционера (МСФО 16)	2 957 001	1 125 124
<i>Корректировки на:</i>		
Прекращение признания активов в форме права пользования	(5 239 593)	(5 023 763)
Отражение долгосрочных обеспечительных платежей по аренде	76 247	74 703
Отражение прочей дебиторской задолженности (текущие обеспечительные платежи по аренде)	161 408	107 476
Прекращение признания обязательств по аренде	6 007 501	5 639 415
Отражение прочей кредиторской задолженности (краткосрочная задолженность по аренде)	(72 203)	(51 428)
Влияние отложенного налога	(186 672)	(149 281)
Общий собственный капитал акционера до применения МСФО 16	3 703 689	1 722 246

Ниже представлена сверка прибыли в соответствии с МСФО 16 за год и прибыли до применения МСФО 16 за год в информационных целях для анализа изменения в собственном капитале Группы до применения МСФО 16:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Прибыль за год (после применения МСФО 16)	1 831 799	456 402
<i>Корректировки на:</i>		
Амортизация активов в форме права пользования	1 352 869	1 253 059
Прибыль от досрочного расторжения договоров аренды	(50 841)	22 755
Чистая (положительная)/отрицательная курсовая разница по обязательствам по аренде	(18 430)	(11 930)
Расходы по процентам по обязательствам по аренде	604 758	417 912
Расходы по операционной аренде	(1 701 399)	(1 406 442)
Налоговый эффект вышеприведенных факторов	(37 391)	(55 071)
Прибыль за год (до применения МСФО 16)	1 981 365	676 685

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

ЕБИТДА после применения МСФО 16

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 20)	2 514 140	1 132 895
Долгосрочные займы (Прим. 20)	1 907 113	1 900 000
Обязательства по аренде (Прим. 16)	6 007 501	5 639 415
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов (Прим. 14)	(562 126)	(198 862)
Чистая финансовая задолженность	9 866 628	8 473 448
Прибыль за год	1 831 799	456 402
Налог на прибыль	466 102	124 809
Чистые финансовые расходы	1 037 263	630 056
Положительная курсовая разница	(306 133)	(2 518)
Износ основных средств (Прим. 7)	295 502	232 307
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	140 151	47 959
Амортизация прав аренды (Прим. 16)	1 352 869	1 253 059
Убыток от выбытия основных средства (Прим. 7)	51 396	61 813
Убыток от выбытия активов в форме права пользования и модификации	(50 841)	22 755
Восстановление обесценения основных средств	–	3 423
ЕБИТДА	4 818 108	2 830 065
Чистая задолженность / ЕБИТДА	2,05	2,99

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражена в сумме, за которую финансовый инструмент может быть продан или приобретен в рамках текущих операций между заинтересованными сторонами (кроме операций принудительной купли-продажи или ликвидации).

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2022 год	2021 год	2022 год	2021 год
Долгосрочные кредиты (Прим. 20)	700 000	–	706 765	–
Облигации (Прим. 20)	1 711 984	1 900 000	1 746 665	1 913 800

Справедливая стоимость долгосрочных банковских кредитов определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок процента по кредитам и займам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения, доступным в настоящий момент. Долгосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. Для котируемых облигаций (Уровень 1) справедливая стоимость определялась на основании рыночных котировок. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. справедливая стоимость краткосрочных финансовых инструментов Группы, за исключением облигаций, приблизительно равна их балансовой стоимости. Краткосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, закупками товаров для перепродажи у зарубежных поставщиков и, вследствие этого, привлечения заемных средств в валюте, отличной от функциональной.

Чувствительность к изменениям курсов валют

Часть кредиторской задолженности, денежных средств, обязательств по аренде и заемных средств Группы выражена в иностранной валюте. В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы (вследствие возможных изменений балансовой стоимости монетарных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, китайского юаня и евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Группы риску изменения курсов иных валют является несущественной.

	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса китайского юаня	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса армянского драма	Влияние на прибыль до налогообложения
2022 год	+25% -25%	(9 492) 9 492	25% -25%	(1 392) 1 392	20% -20%	(102 568) 102 568	25% -25%	(9 396) 9 396
	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса китайского юаня	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса гонконг-ского доллара	Влияние на прибыль до налогообложения
2021 год	+15,00% -15,00%	(47 799) 47 799	+15,00% -15,00%	(136 541) 136 541	+14,00% -14,00%	(71 669) 71 669	+15,00% -15,00%	(1 400) 1 400
	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса китайского юаня	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса гонконг-ского доллара	Влияние на прибыль до налогообложения
2020 год	+16,00% -16,00%	(19 089) 19 089	+16,00% -16,00%	(18 501) 18 501	+16,00% -16,00%	(72 134) 72 134	+5,00% -13,00%	(370) 962

Управление риском изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа управляет риском изменения процентной ставки за счет сбалансированного портфеля займов с фиксированными ставками.

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью (денежные средства, финансовые активы).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю. Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами.

Группа не подвержена существенному кредитному риску ни со стороны конкретного контрагента, ни со стороны группы контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как имеющих аналогичные характеристики, если они являются связанными сторонами.

Управление кредитным риском, связанным с инвестиционной деятельностью, осуществляется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных средств осуществляется только с утвержденными контрагентами.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату соответствует балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении.

Управление риском ликвидности

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет руководство Группы, которое сформировало систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и требованиями к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов и уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Данные о риске ликвидности

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга.

31 декабря 2022 г.	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	252 963	42 130	–	–	–	295 093
Обязательства по аренде	10%	157 645	305 252	1 378 031	5 265 744	1 183 488	8 290 160
Кредиты, займы и облигации с фиксированной процентной ставкой	9,78%	220 704	922 293	1 467 599	2 116 234	–	4 726 830
		631 312	1 269 675	2 845 630	7 381 978	1 183 488	13 312 083

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском ликвидности (продолжение)

31 декабря 2021 г.	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	280 406	639 330	220 644	–	–	1 140 380
Обязательства по аренде	9,33%	139 946	273 717	1 215 445	4 230 065	823 821	6 682 994
Кредиты, займы и облигации с фиксированной процентной ставкой	9,78%	131 758	184 804	970 318	2 472 552	–	3 759 432
		552 110	1 097 851	2 406 407	6 702 617	823 821	11 582 806

1 января 2021 г.	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	202 534	256 486	543 355	–	–	1 002 375
Обязательства по аренде	9,33%	118 818	239 528	1 082 234	4 314 225	849 609	6 604 414
Инструменты с плавающей процентной ставкой	6,63%	405 120	187 119	1 120 930	–	–	1 713 169
		726 472	683 133	2 746 519	4 314 225	849 609	9 319 958

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 7 473 994 тыс. руб. (2021 год: 6 988 339 тыс. руб.), включая кредиты в размере 5 841 594 тыс. руб., из которых 3 147 286 тыс. руб. остаются неиспользованными на 31 декабря 2022 г. (2021 год: 2 915 190 тыс. руб.), а также неиспользованные банковские гарантии и аккредитивы на сумму 1 290 730 тыс. руб. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

Ниже приводятся данные по изменению обязательств, обусловленных финансовой деятельностью:

	На 1 января (Прим. 20)	Получение кредитов и займов	Погашение кредитов и займов	Финансовые расходы (Прим 25)	Проценты уплаченные	Доходы и расходы по курсовым разницам	На 31 декабря (Прим. 21)
2022 год							
Кредиты и займы	3 032 895	4 031 035	2 493 545	449 897	(438 020)	36 903	1 002 375
2021 год							
Кредиты и займы, включая облигации	1 671 218	5 719 307	4 358 168	179 682	(179 144)	–	3 032 895

Информация по изменению обязательств по аренде представлены в Примечании 16.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. События после отчетной даты

Согласно протоколу № 2 внеочередного Общего собрания акционеров АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП от 7 февраля 2023 г., было принято решение о выплате дивидендов по акциям за 2022 год в размере 23 руб. 60 коп. на одну акцию. Общая сумма дивидендов составляет 42 480 тыс. руб.

Согласно протоколу № 3 внеочередного Общего собрания акционеров АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП от 11 апреля 2023 г., было принято решение о выплате промежуточных дивидендов по акциям за 1 квартал 2023 года в размере 23 руб. 60 коп. на одну акцию. Общая сумма дивидендов составляет 42 480 тыс. руб.

В период между отчетной датой и датой подписания отчетности в организации были заключены следующие новые кредитные договоры:

- 1) Кредитное соглашение № 05598/MP от 1 марта 2023 г. с Банком ВТБ (ПАО) срок погашения каждого кредита до 365 дней с даты выдачи. Единовременная совокупная ссудная задолженность по всем заключенным между Заемщиком и Банком действующим кредитным соглашениям не должна превышать 1 000 000 000 (один миллиард) руб. Проценты по кредитной линии составляют размер ключевой ставки, увеличенной на 3,0% годовых.
- 2) Рамочный договор о предоставлении кредитов № MOS/RRK/00164/23 от 18 мая 2023 г. с ПАО РОСБАНК срок погашения каждого кредита не может превышать 9 месяцев с даты выдачи. Единовременная совокупная ссудная задолженность по всем заключенным между Заемщиком и Банком действующим кредитным соглашениям не должна превышать 500 000 000 (пятьсот миллионов) руб. Максимальный размер фиксированной процентной ставки по кредитам не превышает 20% годовых, максимальный размер маржи не превышает 7% годовых.
- 3) Были продлены сроки действия договоров открытия аккредитивов и банковских гарантий 52345/1-MSK и 52345-MSK с АО «Райффазенбанк» до марта 2025 года.
- 4) Был продлен срок действия договора об открытии банковских гарантий аккредитивов ТК/19 с ПАО Росбанк до декабря 2024 года.

Краткосрочные кредиты и займы в размере 1 994 308 тыс. руб. на текущую дату были выплачены в сумме 1 587 318 тыс. руб. В 2023 году Компания получила новые краткосрочные кредиты в пределах текущих кредитных лимитов на сумму 1 599 679 тыс. руб., краткосрочное обязательство на текущую дату составило 2 061 514 тыс. руб.

После отчетной даты не произошло каких-либо существенных событий, за исключением вышеуказанных, которые могли бы повлиять на понимание консолидированной финансовой отчетности.

1 февраля 2023 г. произошла смена акционера. Антонян Анаит Петросовна продала 900 акций (доля участия 0,05%) Мелконяну Гагику Аршавировичу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. События после отчетной даты (продолжение)

Налог на сверхприбыль

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 г.

Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 г. должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы, в т.ч. для компаний, являвшихся в указанных периодах участниками консолидированной группы налогоплательщиков, а также возможности снижения эффективной ставки налога до 0% или 5% при выполнении определенных условий.

Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 г., сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. В случае возврата (полностью или частично) обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

Руководство Группы находится в процессе оценки влияния данного налога на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
и его дочерней компании
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.

Август 2023 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
и его дочерней компании**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	10
2. Основные принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	11
3. Изменения в учетной политике	11
4. Сегментная отчетность	14
5. Расчеты и операции со связанными сторонами	15
6. Основные средства	16
7. Нематериальные активы	17
8. Финансовые активы	17
9. Запасы	18
10. Торговая и прочая дебиторская задолженность	19
11. Авансы выданные	19
12. Налоги к возмещению	19
13. Денежные средства и их эквиваленты	20
14. Уставный капитал и резервы	20
15. Аренда	21
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	22
17. Задолженность перед персоналом и прочие обязательства	23
18. Налоги к уплате, иные чем налог на прибыль	23
19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	23
20. Отложенная выручка	26
21. Выручка	26
22. Себестоимость реализации	27
23. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	27
24. Финансовые расходы	27
25. Налог на прибыль	28
26. Избранные условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	28
27. Цели и политика управления финансовыми рисками	31
28. События после отчетной даты	35

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП и его дочерней компании, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2023 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств и промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Руководство АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «*Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации*». Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

И.Ю. Ананьев
Партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

31 августа 2023 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 июля 2022 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1225000074573.

Местонахождение: 141402, Россия, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, помещ. 601.

**АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП
и его дочерней компании**

Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения
промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.

Следующее заявление сделано с учетом соответствующих обязанностей руководства в отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП и его дочерней компании («Группа»).

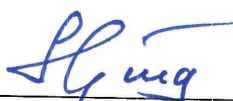
Руководство несет ответственность за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, которая достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2023 г. и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности, движение денежных средств и изменения в чистых активах за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСФО 34»).

В процессе подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ▶ выбор и применение надлежащей учетной политики;
- ▶ ведение соответствующих учетных записей, которые позволяют обеспечить соответствие промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО, законодательства и общепринятым принципам бухгалтерского учета в юрисдикции присутствия;
- ▶ применение разумных и обоснованных суждений и оценок;
- ▶ предоставление раскрытия дополнительной информации, когда соответствия специфическим требованиям МСФО 34 недостаточно для того, чтобы пользователи смогли понять влияние конкретной операции, прочих событий или условий на финансовое положение Группы и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности;
- ▶ оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем;
- ▶ разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутренних контролей во всех компаниях Группы;
- ▶ предупреждение и выявление существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г., была утверждена руководством 31 августа 2023 г.

От имени руководства в соответствии с полномочиями:



Мелконян Гагик Аршавирович
Генеральный Директор

31 августа 2023 г.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

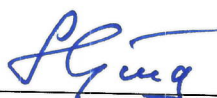
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 30 июня 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 30 июня 2023 г. (неаудировано)	На 31 декабря 2022 г. (аудировано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	2 601 753	2 189 619
Активы в форме права пользования	15	6 248 363	5 239 593
Авансы под капитальные ремонты		49 179	36 480
Нематериальные активы	7	2 569 614	2 659 527
Отложенные налоговые активы	25	90 179	96 604
Долгосрочные финансовые активы	8	49 000	75 731
		11 608 088	10 297 554
Оборотные активы			
Запасы	9	3 846 898	3 019 368
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	167 118	166 900
Авансы выданные	11	136 798	243 761
Налоги к возмещению	12	14 232	7 728
Налог на прибыль к возмещению		156 299	88 722
Краткосрочные финансовые активы	8	–	20 000
Денежные средства и их эквиваленты	13	224 360	562 126
Прочие оборотные активы		17 040	12 436
		4 562 745	4 121 041
Итого активы		16 170 833	14 418 595
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал, принадлежащий на акционеров материнской компании			
Уставный капитал		1 800 000	1 800 000
Резерв от переоценки основных средств	14	28 818	28 818
Нераспределенная прибыль		1 681 397	1 128 183
Итого собственный капитал		3 510 215	2 957 001
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	15	5 908 226	4 832 087
Долгосрочные кредиты и облигации	19	1 390 940	1 907 113
		7 299 166	6 739 200
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	974 692	295 093
Задолженность перед персоналом и прочие обязательства	17	277 357	296 789
Налоги к уплате, иные чем налог на прибыль	18	226 886	155 700
Отложенная выручка	20	301 090	285 258
Краткосрочные обязательства по аренде	15	1 272 860	1 175 414
Краткосрочные кредиты и займы	19	2 308 567	2 514 140
		5 361 452	4 722 394
Итого обязательства		12 660 618	11 461 594
Итого собственный капитал и обязательства		16 170 833	14 418 595

31 августа 2023 г. генеральный директор компании АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП утвердил к выпуску настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.



Мелконян Гагик Аршавирович
Генеральный Директор

31 августа 2023 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Выручка	21	6 993 358	5 295 746
Себестоимость реализации	22	(2 094 047)	(1 788 615)
Валовая прибыль		4 899 311	3 507 131
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	23	(3 247 505)	(2 477 798)
Прочие операционные расходы		(102 817)	(14 486)
Прочие операционные доходы		120 374	75 955
Операционная прибыль		1 669 363	1 090 802
Финансовые расходы	24	(523 675)	(526 446)
Процентные доходы		9 002	29 933
(Отрицательная)/положительная курсовая разница		(343 096)	702 602
Прибыль до налогообложения		811 594	1 296 891
Расход по налогу на прибыль	25	(173 420)	(255 548)
Прибыль за год		638 174	1 041 343
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		638 174	1 041 343
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров Группы (базовая и разводненная), рублей	14	17,73	28,93

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2023 год	2022 год
Прим.		(неаудировано)	(неаудировано)
Денежные потоки по операционной деятельности			
	Прибыль до налогообложения	811 594	1 296 891
<i>Корректировки</i>			
	Амортизация основных средств	6, 23 173 609	145 834
	Амортизация нематериальных активов	7, 23 136 041	25 049
	Амортизация активов в форме права пользования	15, 23 767 689	670 307
	Убыток от выбытия основных средств	47 692	37 330
	Расход/(доход) по курсовым разницам	343 096	(702 602)
	Финансовые расходы	24 523 675	526 446
	Процентные доходы	(9 002)	(29 933)
	Результат от прекращения признания договоров аренды	(113 804)	(29 852)
	Прочие неденежные операции	-	(1 571)
		2 680 590	1 937 899
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале			
	Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	26 244	4 964
	Уменьшение/(увеличение) уплаченных авансов	106 963	(5 137)
	Увеличение налогов к возмещению	(6 504)	(529 495)
	(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов	(4 604)	4 433
	Увеличение запасов	(827 530)	(876 317)
	Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	543 645	753 030
	Увеличение/(уменьшение) налоговых обязательств, иных, чем налог на прибыль	65 944	(60 108)
	(Уменьшение)/увеличение задолженности перед персоналом и прочим обязательствам	(19 432)	13 217
	Увеличение/(уменьшение) суммы отложенной выручки	15 832	(37 659)
		2 581 148	1 204 827
Денежные потоки по операционной деятельности			
	Налог на прибыль уплаченный	(229 330)	(42 473)
	Проценты уплаченные	(535 169)	(523 530)
	Проценты полученные	6 484	20 000
		1 823 133	658 824
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
	Приобретение основных средств	(646 134)	(232 687)
	Приобретение нематериальных активов	(46 128)	(49 958)
	Возврат займов выданных	22 500	3 993
	Размещение депозитов со сроком возврата более 3 месяцев	-	(35 000)
		(669 762)	(313 652)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
	Поступления по кредитам и займам	19 1 011 765	1 639 830
	Погашение кредитов и займов	19 (1 778 823)	(566 090)
	Платежи в счет основной суммы обязательств по аренде	15 (683 468)	(593 727)
	Выплата дивидендов	(65 429)	-
		(1 515 955)	480 013
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по финансовой деятельности			
Влияние изменений курса валюты на денежные средства и их эквиваленты		24 818	(21 240)
		(362 584)	825 185
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов			
	Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	13 562 126	198 862
		224 360	1 002 807
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня			

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании					
Прим.	Уставный капитал	Выкупленные акции материнской компании	Резерв от переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2022 г.	–	(2 137 671)	29 640	1 095 484	(1 012 547)
Чистая прибыль за период	–	–	–	1 041 343	1 041 343
Продажа акций материнской компании	–	2 137 671	–	–	2 137 671
На 30 июня 2022 г.	–	–	29 640	2 136 827	2 166 467
На 1 января 2023 г.	1 800 000	–	28 818	1 128 183	2 957 001
Чистая прибыль за период	–	–	–	638 174	638 174
Дивиденды объявленные 14	–	–	–	(84 960)	(84 960)
На 30 июня 2023 г.	1 800 000	–	28 818	1 681 397	3 510 215

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Акционерное общество ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП (далее – «АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ» или «Компания») было зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации в июле 2022 года для консолидации компаний, находящихся под общим контролем конечного контролирующего бенефициара. Юридический адрес Компании: Московская обл., г.о. Химки, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, помещ. 601.

В июле 2022 года существующий бизнес розничной торговли мужской одеждой под брендами HENDERSON в Российской Федерации, который был представлен компанией ООО ТАМИ И КО, был реорганизован. 5 июля 2022 г. в Российской Федерации была создана новая компания АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП в уставный капитал которой были внесены 100% долей ООО ТАМИ И КО и денежный вклад в сумме 900 тыс. руб. Конечный контролирующий бенефициар при этом не изменился. Таким образом, вновь созданная Компания АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП совместно с ее единственной дочерней компанией ООО ТАМИ И КО (далее – «Группа») является продолжением существующего бизнеса ООО ТАМИ И КО.

Группа осуществляет розничную торговлю мужской одеждой под брендом HENDERSON с 2003 года.

Группа осуществляет всю операционную деятельность на территории Российской Федерации.

Структура группы на 30 июня 2023 г.

Наименование компании	Страна	Основная деятельность	Год основания
АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП	Россия	Холдинговая компания	2022
ООО ТАМИ И КО (дочерняя компания)	Россия	Розничная торговля	2003

Структура акционеров Группы по состоянию на 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. представлена ниже:

Акционер	30 июня 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Арутюнян Рубен Альбертович	1 799 100	99,95%	1 799 100	99,95%
Антонян Анаит Петросовна	–	–	900	0,05%
Мелконян Гагик Аршавирович	900	0,05%	–	–
	1 800 000	100%	1 800 000	100%

Конечным контролирующим бенефициаром Группы в 2022 году и в течение 6 месяцев 2023 года являлся г-н Рубен Арутюнян.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Группа подготовила данную финансовую отчетность, исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство Группы считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют и можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и, как минимум, в течение 12 месяцев после даты окончания отчетного периода.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2022 г.

Как описано выше (Примечание 1), Группа является продолжением существующего бизнеса ООО ТАМИ И КО. Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., являлась продолжением финансовой отчетности ООО ТАМИ И КО. За предыдущие промежуточные отчетные периоды, заканчивая 6 месяцами, завершившимися 30 июня 2022 г., ООО ТАМИ И КО подготавливала промежуточную сокращенную финансовую отчетность, согласно МСФО (IAS) 34. Таким образом, сравнительная информация за 6 месяцев 2022 года, включенная в настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, представляет собой финансовую информацию ООО ТАМИ И КО. При этом, до 5 июля 2022 г. сумма эквивалентная стоимости чистых активов ООО ТАМИ И КО отражена в консолидированном отчете об изменениях в капитале в составе нераспределенной прибыли Группы. 5 июля 2022 г. номинальная стоимость выпущенных акций, за вычетом суммы денежного вклада была перенесена из нераспределенной прибыли Группы в уставный капитал Компании.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску генеральным директором Группы АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП 31 августа 2023 г.

3. Изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2023 г.

Новые стандарты, вступившие в силу на 1 января 2023 г.

В 2023 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые стандарты, вступившие в силу на 1 января 2023 г. (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», включая поправки

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации о договорах страхования и заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Однако стандарт содержит ряд исключений из сферы его применения. В частности, он не применяется к следующим операциям, стороной которых является Группа:

- ▶ к гарантиям, предоставленным производителем, дилером или розничным торговцем в связи с продажей своих товаров или услуг покупателю;
- ▶ к активам и обязательствам работодателей по программам вознаграждений работникам;
- ▶ к предусмотренным договором правам или предусмотренным договором обязанностям, которые зависят от будущего использования или права на использование нефинансового объекта (например, по некоторым лицензионным платежам, роялти, переменным и прочим условным арендным платежам и аналогичным статьям);
- ▶ к гарантиям ликвидационной стоимости, предоставленным производителем, дилером или розничным торговцем, и гарантиям ликвидационной стоимости, предоставленным арендатором, если они встроены в условия аренды;
- ▶ к договорам финансовой гарантии, за исключением случаев, когда выпустившая их сторона ранее в явной форме заявляла, что рассматривает такие договоры как договоры страхования, и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования. Данная сторона должна принять решение о применении к таким договорам финансовой гарантии либо МСФО (IFRS) 17, либо МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Сторона, выпустившая договор, может принимать такое решение в отношении каждого договора в отдельности, однако решение, принятое по каждому договору, не может быть впоследствии пересмотрено. Группа не выпускала договоры финансовой гарантии;
- ▶ к условному возмещению, подлежащему уплате или получению, в сделке по объединению бизнесов;
- ▶ к договорам страхования, по которым организация является держателем полиса, за исключением случаев, когда такие договоры являются удерживаемыми договорами перестрахования.

Таким образом данный стандарт к Группе неприменим.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые стандарты, вступившие в силу на 1 января 2023 г. (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»

Данные поправки содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки заменяют требование о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также вводят дополнительные указания относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Группа пришла к выводу, что данные поправки неприменимы к ее промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности поскольку положения учетной политики раскрываются в ее годовой консолидированной финансовой отчетности. Группа ожидает, что принятие данных поправок приведет к незначительным изменениям в объеме и составе раскрываемой ею в годовой консолидированной финансовой отчетности информации об учетной политике, поскольку ее текущая практика в целом соответствовала новым требованиям.

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»

Данные поправки ввели определение «бухгалтерских оценок», а также разъяснили отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок, и то, каким образом организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. Данные поправки не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»

Согласно данным поправкам, исключение при первоначальном признании не применяется к операциям, которые при их первоначальном признании приводят к признанию налогооблагаемых и вычитаемых разниц в равных суммах. Применение исключения согласно поправкам, ограничивается ситуациями, когда при первоначальном признании актива в форме права пользования и обязательства по аренде или обязательства в отношении затрат по выводу актива из эксплуатации и соответствующего увеличения стоимости актива, возникают неодинаковые по суммам налогооблагаемые и вычитаемые разницы. При этом даже при возникновении в результате транзакции равных налогооблагаемых и вычитаемых разниц, возможно признание отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов в неодинаковых суммах с отнесением разницы в состав прибыли или убытка за период. В частности, это может быть следствием невозмещаемости отложенного налогового актива или разных ставок налога, применяемых к вычитаемым и налогооблагаемым разницам. Поскольку текущая учетная политика Группы уже соответствует данным поправкам, их первое применение не оказало влияния на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые стандарты, вступившие в силу на 1 января 2023 г. (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Международная налоговая реформа – модельные правила Pillar 2»

Поправки, выпущенные 23 мая 2023 г., предусматривают следующее:

- ▶ обязательное временное освобождение от учета отложенных налогов, возникающих в связи с внедрением в законодательство модельных правил Pillar 2; и
- ▶ требования по раскрытию информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности организации, подпадающей под новое законодательство, лучше понять, как на нее влияет предусмотренный этим законодательством налог на прибыль согласно Pillar 2, в том числе до его вступления в силу.

Поправка об обязательном временном освобождении вступает в силу немедленно, но о его применении необходимо сообщить. Что касается требований по раскрытию информации, то они применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, но не действуют в отношении промежуточных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2023 г. или до этой даты. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку все компании Группы зарегистрированы и ведут деятельность в Российской Федерации.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

4. Сегментная отчетность

Основной деятельностью Группы является розничная продажа мужской одежды и аксессуаров в собственных розничных магазинах в различных регионах России. Активы компании находятся в России.

В связи со схожими экономическими характеристиками розничной торговли, осуществляемой в различных географических точках России, операционные сегменты Компании были объединены в один отчетный сегмент.

Деятельность Группы регулярно рассматривается руководителем, отвечающим за операционные решения, в лице высшего руководства Группы, для анализа результатов деятельности и распределения ресурсов между компонентами бизнеса. При этом руководителем, отвечающим за операционные решения, анализируется показатель прибыли до налогообложения, представленный в консолидированной финансовой отчетности. Изменений в подходах к выделению отчетного сегмента в течение шести месяцев 2022 и 2023 годов не было.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа совершает операции со связанными сторонами. Группа приобретает консультационные услуги и арендует офисные помещения. Связанные стороны Группы представлены контрагентами, связанными с Группой через ключевой управленческий персонал и акционеров (Примечание 1). Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, не всегда доступных для третьих сторон. непогашенные остатки на конец года не обеспечены и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. В отчетном периоде не было признано каких-либо существенных расходов на покрытие сомнительной или безнадежной задолженности связанных сторон.

Остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. представлены следующим образом:

	Конечный контролирующий акционер Группы		Прочие связанные стороны (компании под общим контролем)	
	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные обязательства по аренде	–	–	538 350	622 651
Краткосрочные обязательства по аренде	–	–	132 466	109 053
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	182 031	128 558
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 16)	–	–	28 963	324
Займы выданные (Прим. 8)	–	20 000	49 000	75 731

Прочая дебиторская задолженность от ООО «Гриф-Витязь Д» в размере 73 717 тыс. руб. на 30 июня 2023 г. на 31 декабря 2022 г. была полностью зарезервирована. Резерв создан в 2022 году.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г. и 30 июня 2022 г., представлены следующим образом:

	Материнская компания		Прочие связанные стороны (компании под общим контролем)	
	За шесть месяцев, закончившихся			
	30 июня 2023 г.	30 июня 2022 г.	30 июня 2023 г.	30 июня 2022 г.
Продажа товаров и услуг, без НДС	–	–	54 156	–
Приобретение товаров	–	–	74 697	3 795
Аренда и коммунальные платежи (Прим. 23)	–	–	4 573	4 483
Процентные доходы	–	9 933	1 834	–
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 24)	–	–	28 695	33 338

В течение 6 месяцев 2022 года Группа приобрела у компании под общим контролем Рубун Глобал Корп. торговые знаки за вознаграждение в размере 2 631 157 тыс. руб.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Краткосрочные вознаграждения руководства Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г., составили 25 545 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г.: 27 636 тыс. руб.). В состав руководства Группы входят генеральный директор, заместитель генерального директора, советники генерального директора и финансовый директор.

6. Основные средства

На 30 июня 2023 г. основные средства представлены следующим образом:

	Улучшения арендо- ванного имущества	Торговое оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочие активы	Оборудо- вание к установке в неоткрытых магазинах	Здания	Земельные участки	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2023 г.	880 442	965 733	81 909	254 384	77 106	1 055 000	–	3 314 574
Приобретения	109 098	–	6 656	299	392 168	–	125 214	633 435
Ввод в эксплуатацию	58 410	236 012	67	56 870	(388 276)	36 917	–	–
Переоценка	–	–	–	–	–	–	–	–
Выбытия	(59 877)	(65 284)	(7 377)	(22 764)	–	–	–	(155 302)
На 30 июня 2023 г.	988 073	1 136 461	81 255	288 789	80 998	1 091 917	125 214	3 792 707
Накопленная амортизация и обесценение								
На 1 января 2023 г.	(405 253)	(537 590)	(15 841)	(166 271)	–	–	–	(1 124 955)
Начислено амортизации за период (Прим. 23)	(54 239)	(90 480)	(3 283)	(22 574)	–	(3 033)	–	(173 609)
Выбытия	38 133	47 382	–	22 095	–	–	–	107 610
На 30 июня 2023 г.	(421 359)	(580 688)	(19 124)	(166 750)	–	(3 033)	–	(1 190 954)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2023 г.	475 189	428 143	66 068	88 113	77 106	1 055 000	–	2 189 619
На 30 июня 2023 г.	566 714	555 773	62 131	122 039	80 998	1 088 884	125 214	2 601 753

На 30 июня 2022 г. основные средства представлены следующим образом:

	Улучшения арендо- ванного имущества	Торговое оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочие активы	Оборудо- вание к установке в неоткрытых магазинах	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2022 г.	756 610	854 999	60 789	282 915	22 383	1 977 696
Приобретения	43 752	–	–	936	185 969	230 657
Ввод в эксплуатацию	38 044	103 693	–	27 816	(169 553)	–
Выбытия	(24 207)	(57 823)	–	(58 221)	–	(140 251)
На 30 июня 2022 г.	814 199	900 869	60 789	253 446	38 799	2 068 102
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2022 г.	(337 590)	(454 269)	(14 507)	(178 806)	–	(985 172)
Начислено амортизации за период (Прим. 23)	(42 210)	(78 541)	(1554)	(23 529)	–	(145 834)
Выбытия	15 951	37 993	–	48 977	–	102 921
На 30 июня 2022 г.	(363 849)	(494 817)	(16 061)	(153 358)	–	(1 028 085)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2022 г.	419 020	400 730	46 281	104 109	22 383	992 524
На 30 июня 2022 г.	450 350	406 052	44 728	100 088	38 799	1 040 017

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Нематериальные активы

На 30 июня 2023 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Торговые марки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 г.	2 631 157	202 067	416	2 833 640
Приобретения	–	46 128	–	46 128
Выбытия	–	(36 831)	–	(36 831)
На 30 июня 2023 г.	2 631 157	211 364	416	2 842 937
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2023 г.	(77 482)	(96 613)	(18)	(174 113)
Начислено амортизации за период (Прим. 23)	(96 398)	(39 631)	(12)	(136 041)
Выбытия	–	36 831	–	36 831
На 30 июня 2023 г.	(173 880)	(99 413)	(30)	(273 323)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2023 г.	2 553 675	105 454	398	2 659 527
На 30 июня 2023 г.	2 457 277	111 951	386	2 569 614

На 30 июня 2022 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Торговые марки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2022 г.	–	250 364	–	250 364
Приобретения	2 631 157	49 606	352	2 681 115
Выбытия	–	(110 546)	–	(110 546)
На 30 июня 2022 г.	2 631 157	189 424	352	2 820 933
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2022 г.	–	(169 799)	–	(169 799)
Начислено амортизации за период (Прим. 23)	–	(25 049)	–	(25 049)
Выбытия	–	110 546	–	110 546
На 30 июня 2022 г.	–	(84 302)	–	(84 302)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2022 г.	–	80 565	–	80 565
На 30 июня 2022 г.	2 631 157	105 122	352	2 736 631

8. Финансовые активы

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. займы выданные и инвестиции представлены следующим образом:

	Процентная ставка	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ООО СИ ЭФ ТИ (CFT Limited Liability Company)	12%	49 000	75 731
Арутюнян Рубен Альбертович	11%	–	20 000
		49 000	95 731

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Финансовые активы (продолжение)

В 2022 году Группа заключила договор на предоставление займа ООО СИ ЭФ ТИ со сроком погашения 31 декабря 2025 г. Заем был предоставлен в течение 2022 года в размере 71 500 тыс. руб. На 30 июня 2023 г. основная сумма долга составляет 49 000 тыс. руб. В течение шести месяцев 2023 года заем был частично погашен в размере 22 500 тыс. руб. Процентная ставка по займу составляет 12% годовых, на 30 июня 2023 г. проценты к получению составляют 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 4 231 тыс. руб.)

В 2022 году Группа заключила договор на предоставление займа Арутюняну Рубену Альбертовичу, со сроком погашения 31 декабря 2023 г. Заем был предоставлен 13 декабря 2022 г. в размере 20 000 тыс. руб. Процентная ставка по займу составляет 11% годовых. На 30 июня 2023 г. заем был погашен досрочно путем взаимозачета с дивидендами к выплате.

9. Запасы

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. запасы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Товары для перепродажи (по чистой стоимости реализации)	3 726 250	2 934 601
Упаковка и прочие материалы (по чистой стоимости реализации)	105 529	70 892
Материалы в переработке (по первоначальной стоимости)	15 119	13 875
	3 846 898	3 019 368

На 30 июня 2023 г. товары балансовой стоимостью 1 900 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 1 956 250 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитным договорам Группы (Примечание 19).

Накопленный убыток от списания до чистой стоимости реализации по товарам для перепродажи на 30 июня 2023 г. составил 28 391 тыс. руб., на 31 декабря 2022 г. составил 43 239 тыс. руб. Накопленный убыток от списания до чистой стоимости реализации упаковки и прочих материалов на 30 июня 2023 г. составил 642 тыс. руб., а на 31 декабря 2022 г. отсутствовал.

Расход от списания товаров от перепродажи до чистой стоимости реализации за 6 месяцев 2022 года 7 077 тыс. руб., доход от восстановления списания стоимости товаров для перепродажи до чистой стоимости реализации за 6 месяцев 2023 года составил 14 848 тыс. руб.

Расход от списания до чистой стоимости реализации упаковки и прочих материалов включен в состав прочих операционных расходов. Расходы от списания упаковки и прочих материалов до чистой стоимости реализации за 6 месяцев 2023 года составили 642 тыс. руб. За 6 месяцев 2022 года был признан доход от восстановления списания стоимости упаковки и прочих материалов до чистой стоимости реализации в сумме 12 602 тыс. руб.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны	161	9 944
Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 5)	107 840	54 841
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	61 795	102 115
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 5)	74 191	73 717
Ожидаемые кредитные убытки	(76 869)	(73 717)
	167 118	166 900

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно погашается в течение 90 дней.

11. Авансы выданные

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. авансы выданные представлены следующим образом:

	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы поставщикам – товары для перепродажи	130 169	243 761
Прочие авансы	6 629	–
	136 798	243 761

12. Налоги к возмещению

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. налоги к возмещению представлены следующим образом:

	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на добавленную стоимость	7 470	7 728
Прочие налоги к возмещению	6 762	–
	14 232	7 728

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Денежные средства и их эквиваленты

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующее:

	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	23 696	52 666
Денежные средства в банках, в рублях	32 408	127 884
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	620	209 788
Денежные средства в пути, в рублях	37 136	148 288
Депозиты, в рублях	130 500	23 500
	224 360	562 126

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов, уплаченные посредством банковских карт в магазинах Группы и не помещенные на счета в банках по состоянию на 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г.

Все денежные средства в банках и на банковских депозитных счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Согласно кредитным рейтингам банков и финансовых организаций, имеющиеся у Группы денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск. Основные денежные средства размещены в АО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК» (кредитный рейтинг ruAAA по данным рейтингового агентства Эксперт РА), Группа «Газпромбанк» (кредитный рейтинг ruAA+ по данным рейтингового агентства Эксперт РА), АО Юникредит Банк (кредитный рейтинг ruAAA по данным рейтингового агентства Эксперт РА), Банк ВТБ (ПАО) (кредитный рейтинг ruAAA по данным рейтингового агентства Эксперт РА), ПАО Росбанк (кредитный рейтинг ruAAA по данным рейтингового агентства Эксперт РА), и ПАО Сбербанк (кредитный рейтинг AAA(ru) по данным рейтингового агентства АКРА).

14. Уставный капитал и резервы

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. уставный капитал АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП был равен 1 800 000 тыс. руб. и был разделен на 1 800 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. На 1 января 2022 г. и 30 июня 2022 г. уставный капитал не выделялся в связи с созданием АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП 5 июля 2022 г., когда существующий бизнес розничной торговли мужской одежды под брендом HENDERSON и в Российской Федерации, который был представлен компанией ООО ТАМИ И КО, был внесен в уставной капитал вновь созданного АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП в качестве оплаты 1 799 100 обыкновенных акций. В качестве оплаты оставшихся 900 обыкновенных акций был внесен взнос в уставный капитал денежными средствами в размере 900 тыс. руб. Вновь созданная Компания АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП совместно с дочерней компанией ООО ТАМИ И КО является продолжением существующего бизнеса, юридически представлявшего собой компанию ООО ТАМИ И КО (Примечание 1).

В течение 6 месяцев 2023 года Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 84 960 тыс. руб., в том числе 20 000 рублей были зачтены в счет погашения долга Арутюняна Рубена Альбертовича по займу выданному перед Компанией. В 2022 году Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Группа вправе размещать дополнительно к размещенным акциям 450 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Уставный капитал и резервы (продолжение)

Прибыль на акцию

29 июня 2023 г. акционеры приняли решение о безвозмездной конвертации 1 800 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая в 36 000 000 обыкновенных акций стоимостью 50 рублей каждая. Дата конвертации: 8 рабочий день с даты государственной регистрации изменений в решении о выпуске обыкновенных акций Компании АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП.

В соответствии с решением Банка России от 13 июля 2023 г. осуществлена государственная регистрация изменений в решение о выпуске обыкновенных акций Акционерного общества ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП, регистрационный номер выпуска 1-01-03109-G.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение периода*	36 000 000	36 000 000
Чистая прибыль за период относящаяся к акционерам материнской компании, тыс. руб.	638 174	1 041 343
Прибыль на акцию базовая и разводненная, рублей	17,73	28,93

* Поскольку акции АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП были выпущены в обмен на существующий бизнес ООО ТАМИ И КО, который был отражен в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за шесть месяцев 2023 года на 1 января 2022 г., то Группа учитывает выпуск акций как безвозмездный и поэтому расчет показателя прибыли на акцию произведен исходя из допущения, что, что акции были выпущены на 1 января 2022 г. Кроме того, поскольку конвертация акций после отчетной даты, описанная выше, произошла до одобрения настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности к выпуску, соответствующее изменение количества акций было ретроспективно учтено в расчете показателя прибыли на акцию за отчетный и сравнительный периоды.

На 30 июня 2023 г. и 30 июня 2022 г. у Группы нет потенциальных обыкновенных акций, вследствие чего базовая прибыль на акцию равна разводненной.

15. Аренда

Группа в качестве арендатора

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Группы активов в форме права пользования и обязательств по аренде, а также их изменения в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2023 г.	5 239 593	(6 007 501)
Поступления	1 693 634	(1 693 634)
Модификации	231 293	(225 825)
Прекращение признания	(148 468)	256 804
Амортизационные расходы (Прим. 23)	(767 689)	–
Проценты начисленные	–	(328 787)
Платежи	–	1 012 256
Влияние изменений в обменных курсах	–	(194 399)
На 30 июня 2023 г.	6 248 363	(7 181 086)

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость имеющихся у Группы активов в форме права пользования и обязательств по аренде, а также их изменения в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г.:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2022 г.	5 023 763	(5 639 415)
Поступления	623 603	(621 533)
Модификации	39 795	(37 761)
Прекращение признания	(96 201)	118 308
Амортизационные расходы (Прим. 23)	(670 307)	–
Проценты начисленные	–	(264 831)
Платежи	–	858 558
Влияние изменений в обменных курсах	–	229 263
На 30 июня 2022 г.	4 920 653	(5 357 411)

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	921 810	286 850
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	28 963	324
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	23 919	7 919
	974 692	295 093

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 27 дней в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г., и 52 дня в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов.

На 30 июня 2023 г. сумма полученных банковских гарантий составляет 272 522 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 271 798 тыс. руб.).

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Задолженность перед персоналом и прочие обязательства

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. задолженность перед персоналом и прочие обязательства представлены следующим образом:

	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Начисленная заработная плата	145 838	175 584
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	115 953	83 128
Прочие обязательства	15 566	38 077
	277 357	296 789

18. Налоги к уплате, иные чем налог на прибыль

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. налоги к уплате, иные чем налог на прибыль представлены следующим образом:

	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на добавленную стоимость	153 055	45 876
Страховые взносы	39 932	79 548
Налог на доходы физических лиц	25 835	29 330
Прочие налоги	8 064	946
	226 886	155 700

19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. кредиты и займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка на 30 июня 2023 г.	30 июня 2023 г.	Процентная ставка на 31 декабря 2022 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиты и займы				
Краткосрочные, «ВТБ»	11,00%	499 150	11,00%	414 842
Краткосрочные, «Альфабанк»	11%	469 239	10,50%	287 213
Краткосрочные, «Сбербанк»	10,00-11,00%	242 583	10,00-11,00%	913 945
Краткосрочные, «БКС»	4,00%	219 856	4,00%	374 701
Краткосрочные, «Росбанк»	7,00%	200 676	3,10%	11 207
Краткосрочные биржевые облигации ООО ТАМИ и КО	10,50%	677 063	10,50%	502 936
Долгосрочные, «Сбербанк»	9,17%	580 000	9,17%	700 000
Долгосрочные биржевые облигации ООО ТАМИ и КО	10,50%	810 940	10,50%	1 216 409
		3 699 507		4 421 253

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«Сбербанк»

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 2 000 000 тыс. руб. со сроком со сроком действия до августа 2025 года. Общая сумма задолженности на 30 июня 2023 г. составляет 242 540 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 226 тыс. руб. со сроком погашения в декабре 2023 года.

В 2021 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 000 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2026 года. Общая сумма задолженности на 30 июня 2023 г. составляет 580 043 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 43 тыс. руб. со сроком погашения в декабре 2025 года.

На 30 июня 2023 г. соглашения об открытых кредитных линиях были обеспечены залогом товаров балансовой стоимостью 1 300 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 1 300 000 тыс. руб.).

В 2020 году Группа заключила аккредитивный договор с лимитом до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 30 июня 2023 г. задолженность по аккредитивному договору отсутствует (31 декабря 2022 г.: 0 тыс. руб.).

«ВТБ»

В 2023 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 000 000 тыс. руб. со сроком действия до марта 2025 года. Общая сумма задолженности на 30 июня 2023 г. составляет 499 150 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 0 тыс. руб. со сроком погашения в августе 2023 года.

«ЮниКредит Банк»

В 2021 году Группа заключила договор на непокрытые аккредитивы без отсрочки получения финансирования и банковские гарантии на сумму до 703 100 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2024 года. На 30 июня 2023 г. сумма по выбранным аккредитивам открытым в пользу поставщиков товаров составляет 168 884 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 0 тыс. руб.), по выбранным банковским гарантиям 16 036 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 0 тыс. руб.)

На 30 июня 2023 г. договор был обеспечен залогом товаров балансовой стоимостью 400 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 400 000 тыс. руб.).

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 400 000 тыс. руб. на срок до июня 2024 года. Задолженности на 30 июня 2023 г. нет.

На 30 июня 2023 г. кредит был обеспечен залогом товаров балансовой стоимостью 200 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 200 000 тыс. руб.)

При этом общая сумма одновременно действующих кредитных продуктов в данном банке не может превышать 703 100 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 703 100 тыс. руб.).

«Райффайзен Банк»

В 2021 году Группа заключила аккредитивный договор с лимитом до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 30 июня 2023 г. задолженность по договору отсутствует (31 декабря 2022 г.: отсутствует).

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«Райффайзен Банк» (продолжение)

В 2021 году Группа заключила договор банковской гарантии на сумму до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 30 июня 2023 г. сумма выбранных банковских гарантий составляет 24 845 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 0 тыс. руб.) При этом по условиям договора банковской гарантии общая сумма одновременно действующих аккредитивов и гарантий, не может превышать 400 000 тыс. руб. или эквивалентной сумме в других валютах по всем договорам с данным банком.

«Росбанк»

В 2019 году Группа получила непокрытый аккредитив без отсрочки получения финансирования на сумму до 150 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 30 июня 2023 г. задолженность по договору отсутствует (31 декабря 2022 г.: 11 207 тыс. руб.).

В 2019 году Группа заключила договор банковской гарантии на сумму до 150 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 30 июня 2023 г. выбрано по банковским гарантиям 56 770 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 0 тыс. руб.).

В 2023 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 500 000 тыс. руб. со сроком действия до ноября 2024 года. Общая сумма задолженности на 30 июня 2023 г. составляет 200 676 тыс. руб., включая начисленные проценты в размере 676 тыс. руб.

«Альфа-Банк»

В 2021 году Группа заключила аккредитивный договор с лимитом до 700 000 тыс. руб. со сроком действия до октября 2024 года. На 30 июня 2023 г. задолженность по договору отсутствует (31 декабря 2022 г.: отсутствует).

В 2021 году Группа заключила договоры банковской гарантии на сумму до 400 000 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2025 года. На 30 июня 2023 г. сумма выбранных банковских гарантий составляет 154 697 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 0 тыс. руб.)

В 2022 году Группа заключила договоры таможенной гарантии на сумму до 78 000 тыс. руб. со сроком действия до декабря 2023 года. На 30 июня 2023 г. сумма выбранных таможенных гарантий составляет 78 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 0 тыс. руб.)

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 300 000 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2025 года. Общая сумма задолженности на 30 июня 2023 г. составляет 469 239 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 539 тыс. руб. со сроком погашения в декабре 2023 года.

При этом общая сумма одновременно действующих кредитных продуктов в данном банке не может превышать 1 300 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 1 300 000 тыс. руб.)

«Америабанк»

В 2022 году Группа заключила договор поручительства на сумму 35 169 тыс. руб.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

«БКС»

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 80 000 тыс. юаней на срок до октября 2024 года. Общая сумма задолженности на 30 июня 2023 г. составляет 219 856 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 720 тыс. руб., срок погашения в сентябре 2023 года.

В 2022 году Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 540 000 тыс. руб. на срок до октября 2024 года. На 30 июня 2023 г. задолженность по кредитной линии отсутствует.

Облигации

В 2021 году Группа выпустила 2 000 тыс. шт. облигаций номиналом 1 тыс. руб. на облигацию на общую сумму 2 000 000 тыс. руб. На 30 июня 2023 г. сумма непогашенных облигаций составляет 1 488 003 тыс. руб., включая проценты к уплате в размере 1 279 тыс. руб. Срок погашения облигаций дифференцировано до 25 марта 2025 г.

20. Отложенная выручка

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
На 1 января	285 258	247 057
Начисление в течение периода	351 250	191 613
Признано в составе выручки в течение периода	(335 418)	(229 272)
На 30 июня	301 090	209 398

Группа продает подарочные карты покупателям в магазинах. Каждую карту необходимо использовать в течение определенного периода. Группа признает выручку от подарочных карт в наиболее раннюю из следующих дат: даты окончательного использования подарочной карты покупателем или даты окончания срока ее действия.

21. Выручка

Выручка представлена следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Розничная торговля	6 841 315	5 194 683
Розничная торговля через интернет-магазин	100 521	86 771
Оптовая торговля	51 522	14 292
	6 993 358	5 295 746

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации, классифицированная по виду операционной деятельности, представлена следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Розничная торговля, включая торговлю через интернет-магазин	2 081 684	1 768 708
Оптовая торговля	27 211	12 830
(Восстановление)/списание до чистой возможной цены реализации товаров для перепродажи	(14 848)	7 077
	2 094 047	1 788 615

23. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Заработная плата	964 036	735 335
Взносы в фонды социального страхования	288 010	218 009
Амортизация основных средств (Прим. 6)	173 609	145 834
Переменные арендные платежи, привязанные к выручке	159 790	68 561
Банковские услуги	151 062	73 358
Амортизация нематериальных активов (Прим. 7)	136 041	25 049
Транспортные расходы	108 757	82 215
Реклама	56 925	49 080
Коммунальные платежи	46 937	38 039
Консультационные услуги	37 103	30 386
Охранные услуги	24 576	18 166
Материалы и упаковка	19 073	22 976
Ремонт и обслуживание оборудования	17 810	16 823
Командировки	12 178	4 440
Налог на имущество	8 340	3 661
Аудиторские услуги	5 750	4 168
Коммунальные платежи – связанные стороны (Прим. 5)	4 573	4 483
Услуги хранения	1 923	1 824
Прочие расходы	263 323	265 084
	3 247 505	2 477 798

24. Финансовые расходы

Финансовые расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Процентные расходы по обязательствам по договорам аренды	300 092	231 493
Проценты по кредитам	108 843	131 137
Проценты по облигациям	81 193	104 120
Процентные расходы по обязательствам по договорам аренды – связанные стороны (Прим. 5)	28 695	33 338
Расходы по аккредитиву и банковская гарантия	4 852	26 358
	523 675	526 446

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Налог на прибыль

Налог на прибыль Группы включал в себя следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	166 995	95 674
Отложенный налог на прибыль	6 425	159 874
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в промежуточной сокращенной консолидированной отчетности о совокупном доходе в составе прибыли или убытка	173 420	255 548

Изменения суммы отложенного налога Группы представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Отложенный налоговый актив на 1 января	96 604	109 881
Начислено расходов по отложенному налогу за период	(6 425)	(159 874)
Отложенный налоговый актив/(обязательство) на 30 июня	90 179	(49 993)

Все компании Группы находятся в Российской Федерации и облагаются налогом по ставке 20%.

Ниже представлена сверка расходов по налогу и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Прибыль до налогообложения	811 594	1 296 891
Условные расходы по налогу на прибыль по ставке налога на прибыль 20%	162 319	259 378
<i>Корректировки на:</i>		
Налоговый эффект прочих доходов/расходов, не уменьшающих налогооблагаемый доход	11 101	(3 830)
Расходы по налогу на прибыль	173 420	255 548

26. Избранные условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Избранные условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Руководство Группы оперативно реагирует на внешние факторы и меняющуюся конъюнктуру, ведет эффективную работу по своевременному снижению рисков и нивелированию потенциальных негативных последствий.

Влияние геополитической ситуации

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2022-2023 годах основные изменения связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. Эти события могут существенно повлиять на деятельность российских субъектов в различных отраслях экономики.

Изменением геополитической ситуации предусматриваются изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись применения трансфертного ценообразования, контролируемых иностранных компаний, порядок применения налоговых льгот, вопросов амнистии капитала, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Избранные условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В 2022-2023 годах российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживают существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2022 и 2023 годах такое взаимодействие в отношении многих стран может быть затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2023 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Однако, по оценкам руководства, сумма возможных рисков, связанных с вышеупомянутыми аспектами, а также с налогом на прибыль и другими налогами (например, начислением дополнительных обязательств по НДС), вероятность наступления которых не является низкой, но признание обязательств, по которым не требуется в соответствии с МСФО, составляет 57 553 тыс. руб (на 31 декабря 2022 г.: 52 451 тыс. руб.). Данная оценка предоставляется в соответствии с требованием МСФО о раскрытии информации о возможных налогах и не должна рассматриваться в качестве оценки будущего налогового обязательства Группы.

Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и по-прежнему является объектом судебных разбирательств и судебных решений, ни одно из которых по отдельности или в совокупности не оказало значительного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны в России. Многие из рисков Группы не имеют полного страхового покрытия, хотя группа такого размера, осуществляющая аналогичную деятельность в более экономически развитой стране, предусмотрела бы страховую защиту этих рисков. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

27. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, обязательства по аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования операций Группы. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства, которые получены непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Группы.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом

Основной целью Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывно свою деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Группа управляет капиталом на основании показателя соотношения собственных и заемных средств, отношения чистой финансовой задолженности к показателю ЕБИТДА до и после применения МСФО 16. Показатель ЕБИТДА до применения МСФО 16 рассчитывается как величина операционной прибыли/(убытка) до применения МСФО 16, скорректированная на износ основных средств и нематериальных активов. Показатель ЕБИТДА после применения МСФО 16 рассчитывается как величина операционной прибыли/(убытка), скорректированная на износ основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, рассчитанных на основании учетных политик, подготовленных в соответствии с МСФО 16. Целевой коэффициент «Общая задолженность / ЕБИТДА» определяется как «не более 3» для ЕБИТДА до применения МСФО 16.

В сумму чистой задолженности до МСФО 16 Группа включает займы за вычетом денежных средств и их эквивалентов, после МСФО 16 Группа включает займы, обязательства по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

ЕБИТДА после применения МСФО 16

	На 30 июня 2023 г. (за 12 мес.)	На 31 декабря 2022 г. (за 12 мес.)	За 6 месяцев по 30 июня 2023 г.	За 6 месяцев по 30 июня 2022 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 19)	2 305 084	2 514 140		
Долгосрочные займы (Прим. 19)	1 390 940	1 907 113		
Обязательства по аренде (Прим. 15)	7 181 086	6 007 501		
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов (Прим. 13)	(224 460)	(562 126)		
Чистая финансовая задолженность	10 652 750	9 866 628		
Прибыль за год	1 428 630	1 831 799	638 174	1 041 343
Налог на прибыль	383 974	466 102	173 420	255 548
Чистые финансовые расходы	1 055 423	1 037 263	514 673	496 513
Отрицательная/(положительная) курсовая разница	739 565	(306 133)	343 096	(702 602)
Износ основных средств (Прим. 6)	323 277	295 502	173 609	145 834
Амортизация нематериальных активов (Прим. 7)	251 143	140 151	136 041	25 049
Амортизация прав аренды (Прим. 15)	1 450 251	1 352 869	767 689	670 307
Убыток от выбытия основных средства (Прим. 6)	61 758	51 396	47 692	37 330
Убыток от выбытия активов в форме права пользования и модификации	(134 793)	(50 841)	(113 804)	(29 852)
ЕБИТДА	5 559 228	4 818 108	2 680 590	1 939 470
Чистая задолженность / ЕБИТДА	1,92	2,05		

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

Чистая финансовая задолженность и ЕБИТДА до применения МСФО 16

	На 30 июня 2023 г. (за 12 мес.)	На 31 декабря 2022 г. (за 12 мес.)	За 6 месяцев по 30 июня 2023 г.	За 6 месяцев по 30 июня 2022 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 19)	2 305 084	2 514 140		
Долгосрочные займы (Прим. 19)	1 390 940	1 907 113		
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов (Прим. 13)	(224 360)	(562 126)		
Чистая финансовая задолженность	3 471 664	3 859 127		
Прибыль за год (до применения МСФО 16)	1 862 707	1 981 365	807 312	925 970
Налог на прибыль (до применения МСФО 16)	492 493	503 493	215 704	226 705
Чистые финансовые расходы (до применения МСФО 16)	386 709	432 505	185 886	231 682
Отрицательная/(положительная) курсовая разница (до применения МСФО 16)	334 333	(287 703)	148 697	(473 339)
Износ основных средств (Прим. 6)	323 277	295 502	173 609	145 834
Амортизация нематериальных активов (Прим. 7)	251 143	140 151	136 041	25 049
Убыток от выбытия основных средства (Прим. 6)	61 758	51 396	47 692	37 330
Скорректированный показатель ЕБИТДА до применения МСФО 16	3 712 420	3 116 709	1 714 941	1 119 230
Чистая задолженность / ЕБИТДА	0,94	1,24		

Группа также оценивает достаточность капитала исходя из размера собственного капитала до применения МСФО 16 и рентабельности.

Сверка собственного капитала до и после применения МСФО 16 представлена ниже:

	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Общий профицит акционера (МСФО 16)	3 510 215	2 957 001
<i>Корректировки на:</i>		
Прекращение признания активов в форме права пользования	(6 248 363)	(5 239 593)
Отражение долгосрочных обеспечительных платежей по аренде	75 255	76 247
Отражение прочей дебиторской задолженности (текущие обеспечительные платежи по аренде)	178 647	161 408
Прекращение признания обязательств по аренде	7 181 086	6 007 501
Отражение прочей кредиторской задолженности (краткосрочная задолженность по аренде)	(41 844)	(72 203)
Влияние отложенного налога	(228 956)	(186 672)
Общий собственный капитал акционера до применения МСФО 16	4 426 040	3 703 689

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

Ниже представлена сверка прибыли в соответствии с МСФО 16 за год и прибыли до применения МСФО 16 за год в информационных целях для анализа изменения в собственном капитале Группы до применения МСФО 16:

	За 12 месяцев по 30 июня 2023 г.	За 12 месяцев по 31 декабря 2022 г.	За 6 месяцев по 30 июня 2023 г.	За 6 месяцев по 30 июня 2022 г.
Прибыль за год (после применения МСФО 16)	1 428 630	1 831 799	638 174	1 041 343
<i>Корректировки на:</i>				
Амортизация активов в форме права пользования	1 450 251	1 352 869	767 689	670 307
Прибыль от досрочного расторжения договоров аренды	(134 793)	(50 841)	(113 804)	(29 852)
Чистая (положительная)/отрицательная курсовая разница по обязательствам по аренде	405 232	(18 430)	194 399	(229 263)
Расходы по процентам по обязательствам по аренде	668 714	604 758	328 787	264 831
Расходы по операционной аренде	(1 846 808)	(1 701 399)	(965 649)	(820 240)
Налоговый эффект вышеприведенных факторов	(108 519)	(37 391)	(42 284)	28 843
Прибыль за год (до применения МСФО 16)	1 862 707	1 981 365	807 312	925 970

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражена в сумме, за которую финансовый инструмент может быть продан или приобретен в рамках текущих операций между заинтересованными сторонами (кроме операций принудительной купли-продажи или ликвидации).

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные кредиты (Прим. 19)	580 000	700 000	584 596	706 765
Облигации (Прим. 19)	1 488 002	1 711 984	1 469 179	1 746 665

Справедливая стоимость долгосрочных банковских кредитов определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок процента по кредитам и займам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения, доступным в настоящий момент. Долгосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. Для котируемых облигаций (Уровень 1) справедливая стоимость определялась на основании рыночных котировок. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. справедливая стоимость краткосрочных финансовых инструментов Группы, за исключением облигаций, приблизительно равна их балансовой стоимости. Краткосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском ликвидности

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет руководство Группы, которое сформировало систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и требованиями к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов и уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 9 102 252 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 7 473 994 тыс. руб.), включая кредиты в размере 7 399 152 тыс. руб., из которых 5 189 851 тыс. руб. остаются неиспользованными на 30 июня 2023 г. (31 декабря 2022 г.: 3 147 286 тыс. руб.), а также неиспользованные банковские гарантии и аккредитивы на сумму 1 203 867 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 1 290 730 тыс. руб.). Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

28. События после отчетной даты

В соответствии с решением Банка России от 13 июля 2023 г. осуществлена государственная регистрация изменений в решение о выпуске обыкновенных акций Акционерного общества ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП, регистрационный номер выпуска 1-01-03109-G. А именно, 1 800 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1000 рублей каждая была конвертирована в 36 000 000 обыкновенных акций стоимостью 50 рублей каждая. Дата конвертации: 8 рабочий день (25 июля 2023 г.) с даты государственной регистрации изменений в решении о выпуске обыкновенных акций Компании АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП.

В соответствии с принятым решением о конвертации акций были внесены изменения в Устав АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП:

- ▶ Компанией размещено 36 000 000 (Тридцать шесть миллионов) штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 50 (Пятьдесят) рублей каждая.
- ▶ Компания вправе размещать дополнительно к размещенным акциям следующие акции (объявленные акции): обыкновенные акции в количестве 9 000 000 штук номинальной стоимостью 50 рублей каждая. Права, предоставляемые этими акциями, аналогичны правам, предоставляемым обыкновенными акциями, размещенными ранее.

Согласно протоколу № 7 внеочередного Общего собрания акционеров АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП от 27 июля 2023 г., было принято решение о выплате промежуточных дивидендов по акциям за 6 месяцев 2023 года в размере 2 рубля 20 копеек на одну акцию в общей сумме 79 200 тыс. руб.

В период между отчетной датой и датой подписания настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в организации был заключен договор о предоставлении банковской гарантии в адрес АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП № 087 от 4 июля 2023 г., сумма гарантии: 1 300 000 (Один миллион триста тысяч) рублей 00 копеек.

АО ХЭНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. События после отчетной даты (продолжение)

Налог на сверхприбыль

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 г.

Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 г. должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы, в т.ч. для компаний, являвшихся в указанных периодах участниками консолидированной группы налогоплательщиков, а также возможности снижения эффективной ставки налога до 0% или 5% при выполнении определенных условий.

Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 г., сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. В случае возврата (полностью или частично) обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

Руководство Группы находится в процессе оценки влияния данного налога на консолидированную финансовую отчетность Группы.

После отчетной даты не произошло каких-либо существенных событий, за исключением вышеуказанных, которые могли бы повлиять на понимание промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности

за период с 01 января по 31 декабря 2022 г.

Москва | 2023



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП (далее – АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчета о финансовых результатах за 2022 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2022 год, пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ по состоянию на 31 декабря 2022 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2022 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка финансовых вложений – пункты 2.8 и 4.2.1 пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год

Долгосрочные финансовые вложения АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ по состоянию на 31 декабря 2022 года представляют собой вложения в дочерние общества, по которым не определяется текущая рыночная стоимость.

Мы уделили особое внимание данному вопросу в силу наличия высокой степени суждения в оценке финансовых вложений, а также значительной балансовой стоимости рассматриваемых активов.

Информация о применяемых методах учета финансовых вложений приведена в пункте 2.8. пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год, информация о структуре и стоимостной оценке представлена в пункте 4.2.1 пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год.

Наши аудиторские процедуры в данной области включали, в частности, проведение процедур по существу в отношении тестирования учетных записей; тестирование корректности оценки финансовых вложений для целей отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности, исходя из информации о наличии или отсутствии устойчивого существенного снижения их стоимости ниже величины экономических выгод к получению в обычных условиях деятельности; оценку полноты раскрытой информации в отношении финансовых вложений, сделанных АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ за 2022 год, но не включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше заключение о ней. Годовой отчет АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ за 2022 год предположительно будет представлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ за 2022 год мы придем к выводу, что в нем содержатся существенные искажения, мы обязаны сообщить об этом лицам, отвечающим за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые

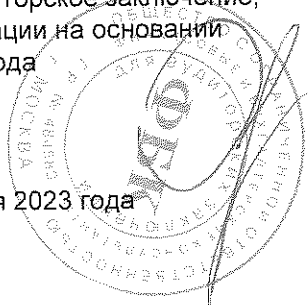
можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено аудиторское заключение,
действует от имени аудиторской организации на основании
доверенности №53/22 от 04 марта 2022 года

Бакаев Владимир Александрович
ОРНЗ 21606047616

Дата аудиторского заключения: 19 апреля 2023 года



Аудируемое лицо

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН
ФЭШН ГРУПП (АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ).

141402, Московская область, г. Химки,
ул. Репина, д.34, этаж 6, помещ. 601.

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 15 июля 2022 г. за основным
государственным регистрационным номером
1225000074573.

Аудитор

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

Российская Федерация, 101990, г. Москва,
ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным
государственным регистрационным номером
1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в
реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов
11506030481.

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2022 г.

	Форма по ОКУД	Коды		
	Дата (число, месяц, год)	0710001		
Организация АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП	по ОКПО	31	12	2022
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	98087702		
Вид экономической деятельности Деятельность по управлению холдинг-компаниями	по ОКВЭД 2	5047265516		
Организационно-правовая форма / форма собственности Акционерное общество / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	70.10.2		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	12267	16	
Местонахождение (адрес) 141402, Московская обл, Химки г, Репина ул, д. № 34		384		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора
ООО "ФБК"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7701017140
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	1027700058286

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
4.2	Финансовые вложения	1170	1 799 100	-	-
4.8	Отложенные налоговые активы	1180	119	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 799 219	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	35	-	-
4.4	Дебиторская задолженность	1230	39	-	-
4.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	20 000	-	-
4.5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	23 790	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	2	-	-
	Итого по разделу II	1200	43 865	-	-
	БАЛАНС	1600	1 843 085	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 800 000	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	43 023	-	-
	Итого по разделу III	1300	1 843 023	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
4.4	Кредиторская задолженность	1520	62	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	62	-	-
	БАЛАНС	1700	1 843 085	-	-

Руководитель

(подпись)

Мелконян Гагик
Аршавирович

(расшифровка подписи)

31 января 2023 г.

Отчет о финансовых результатах
за 15.07.2022 - Декабрь 2022 г.

Организация АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Деятельность по управлению холдинг-компаниями по ОКВЭД 2
 Организационно-правовая форма / форма собственности Акционерное общество / Частная собственность по ОКОПФ / ОКФС
 Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2022
98087702		
5047265516		
70.10.2		
12267	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 15.07.2022 - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
4.6	Управленческие расходы	2220	(574)	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(574)	-
4.7	Доходы от участия в других организациях	2310	43 500	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
4.7	Прочие расходы	2350	(22)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	42 904	-
4.10	Налог на прибыль	2410	119	-
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	119	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	43 023	-

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 15.07.2022 - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	43 023	-
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____


 Мелконян Гагик
 Аршавинович
 (подпись) (расшифровка подписи)

31 января 2023 г.



**Отчет об изменениях капитала
за 15.07.2022 - Декабрь 2022 г.**

Коды	
0710004	
31	12 2022
98087702	
5047265516	
70.10.2	
12267	16
384	

Организация **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП** Форма по ОКУД
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ Дата (число, месяц, год)
 Вид экономической деятельности **Деятельность по управлению холдинг-компаниями** по ОКПО
 Организационно-правовая форма / форма собственности _____ ИНН
Акционерное общество / Частная собственность по ОКФС / ОКФС
 Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	3100	-	-	-	-	-	-
Увеличение капитала - всего: в том числе:	3210	-	-	-	-	-	-
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	-	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3200	-	-	-	-	-	-
<u>За 2022 г.</u>							
Увеличение капитала - всего:	3310	1 800 000	-	-	-	43 023	1 843 023
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	43 023	43 023
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
формирование уставного капитала	3317	1 800 000	-	-	-	-	1 800 000
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3300	1 800 000	-	-	-	43 023	1 843 023

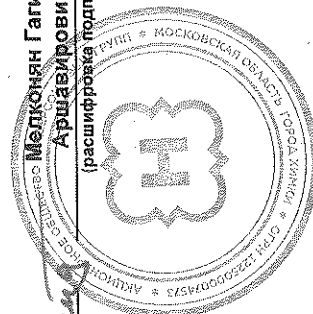
2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	Изменения капитала за 2021 г.		На 31 декабря 2021 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
по другим статьям капитала					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Чистые активы	3600	1 843 023	-	-

Руководитель  (подпись)
 (расшифровка подписи)



31 января 2023 г.

Отчет о движении денежных средств
за 15.07.2022 - Декабрь 2022 г.

Организация **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности **Деятельность по управлению холдинг-компаниями**
Организационно-правовая форма / форма собственности
Акционерное общество / Частная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

Дата (число, месяц, год)
Форма по ОКУД
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД 2
по ОКОПФ / ОКФС
по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2022
98087702		
5047265516		
70.10.2		
12267	16	
384		

Наименование показателя	Код	За 15.07.2022 - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	-	-
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	-	-
Платежи - всего	4120	(609)	-
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(269)	-
в связи с оплатой труда работников	4122	(283)	-
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	-	-
прочие платежи	4129	(57)	-
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(609)	-
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	43 500	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	43 500	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(20 000)	-
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(20 000)	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	23 500	-

Наименование показателя	Код	За 15.07.2022 - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	900	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	900	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	-	-
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	900	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	23 791	-
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	-	-
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	23 791	-
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководитель

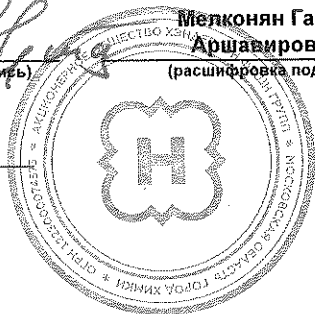
А. Мелконян
(подпись)

Мелконян Гагик

Аршакирович

(расшифровка подписи)

31 января 2023 г.



12

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

ул. Репина, д.34, пом.601
141402, Московская обл., г.о. Химки, г. Химки
ОКПО 98087702, ОГРН 1225000074573
ИНН/КПП 5047265516/ 504701001

ПОЯСНЕНИЯ к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

(сокращенно АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ)

Данные пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской отчетности АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ (Общество) за 2022г., подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации. Данные представлены в тысячах рублей, если не указано иное.

1. Основные сведения об организации 1.1. Общая информация.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП, ИНН 5047265516, зарегистрировано 15.07.2022г. в Едином государственном реестре за номером 1225000074573
Местонахождение общества: 141402, Российская Федерация, Московская область, г.о. Химки, г. Химки, ул. Репина, д. 34, этаж 6, пом.601
Основной государственный регистрационный номер: 1225000074573
Основной вид деятельности: 70.22 «Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления».
Размер Уставного капитала общества на 31.12.2022 г. составляет 1 800 000 000 руб.
Среднесписочная численность сотрудников Общества на 31.12.22 составила: 0,1 человека

1.2. Филиалы и представительства Общества.

По состоянию на 31.12.2022 Общество не имеет обособленных подразделений или филиалов, выделенных на отдельный баланс.

1.3. Информация об органах управления

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества (Генеральным директором), который действует на основании Устава Общества.

Генеральный директор Общества – Мелконян Гагик Аршавирович на основании Протокола №1 общего собрания учредителей от 05 июля 2022 года.

В соответствии с Уставом, к компетенции единоличного исполнительного органа относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров.

2. Основа представления информации в отчетности.

2.1. Основа представления

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующего в Российской Федерации законодательства.

Ведение бухгалтерского учета в Обществе осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона РФ от 06 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», а также принятых в соответствии с ним Положений по бухгалтерскому учету, утвержденных приказами Минфина России.

Учетная политика на 2022 г. утверждена приказом Генерального директора Общества от 06 июля 2022 г. № УП1.

Учетная политика Общества сформирована на основе следующих основных допущений:

- активы и обязательства Общества существуют обособленно от имущества и обязательств собственника Общества и активов и обязательств других организаций (допущение имущественной обособленности);
- Общество планирует продолжать свою деятельность в будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке (допущение непрерывности деятельности);
- выбранная учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому (допущение последовательности применения учетной политики);
- факты хозяйственной деятельности Общества относятся к тому отчетному периоду (и, следовательно, отражаются в бухгалтерском учете), в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Учетная политика Общества предполагает соблюдение требований полноты, осмтрительности, приоритета содержания перед формой, непротиворечивости и рациональности.

Способы ведения бухгалтерского учета, избранные Обществом при формировании учетной политики, применяются всеми подразделениями Общества, независимо от их места нахождения.

Деятельность осуществлялась Обществом на протяжении всего периода 2022 года с момента создания и была направлена на получение доходов в отчетном и последующих периодах.

События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности произошли следующие события, которые оказали или могут оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества:

- Согласно Протоколу №2 внеочередного Общего собрания акционеров от 07.02.2023, было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества за 2022 год, в размене 23 руб. 60 коп. на одну акцию. Общая сумма к выплате составила 42 480 000 руб. Выплаты всем акционерам Общества была произведена 14.02.2023г. В рамках Соглашения о зачете встречных однородных требований от 14.02.2023 года, часть суммы из выплаты в размере 21 329 858,97 рублей была зачтена в счет погашения задолженности по Договору займа №1 от 13.12.2022 с Арутюняном Р.А.
- 17.03.2023 на расчетный счет Общества поступила выплата дивидендов от ООО ТАМИ И КО в размере 43 500 000 рублей.

Общество планирует продолжать свою деятельность в будущем, в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом.

2.2. Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности

Правила исправления ошибок и порядок раскрытия информации об ошибках в бухгалтерском учете и отчетности организаций, являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (за исключением кредитных организаций и государственных (муниципальных) учреждений) (далее - организации) установлены ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности», утвержденного Приказом Минфина РФ от 28.06.2010 № 63н.

Выявленные ошибки и их последствия подлежат обязательному исправлению.

2.3. Организация и формы бухгалтерского учета

Бухгалтерский учет в АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ ведется собственными силами, без формирования отдельной службы учета. Для ведения бухгалтерского учета применяется:

- программный продукт 1С для отражения хозяйственных операций в бухгалтерском учете;

Начиная с 01.01.2023 ведение учета осуществляется сторонней организацией ООО ТАМИ И КО, согласно договору №СОП-010123 об оказании услуг на ведение бухгалтерского и налогового учета от 01.01.2023 года.

2.4. Инвентаризация имущества и обязательств

Порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств, а также отражения в бухгалтерской отчетности результатов ее проведения, осуществляется в соответствии с требованиями Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н, а также Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденных приказом Минфина РФ от 13 июня 1995 г. № 49.

2.5. Порядок учета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, а также порядок пересчета стоимости этих активов и обязательств, в валюту Российской Федерации – рубли, осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006), утвержденного приказом Минфина России от 27 ноября 2006 г. № 154н.

Курс ЦБ РФ на отчетную дату представляет собой следующее:

Валюта	Курс на 31.12.22
Доллар США	70,3375 за 1 долл. США
Евро	75,6553 за 1 Евро
Китайские юани	9,89492 за 1 Юань
Гонконгский доллар	90,3965 за 10 Гонконгских долларов

2.6. Нематериальные активы

При принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве нематериальных, Общество руководствуется Положением по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утвержденным приказом Минфина России от 27 декабря 2007 г. №153н.

Оценка

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету в оценке:

- фактических расходов на приобретение НМА, а также затрат по их доведению до состояния, в котором они пригодны к использованию;
- фактических расходов на изготовление НМА собственными силами;
- текущей рыночной стоимости при получении НМА по договору дарения;
- стоимости активов, переданных в оплату за приобретение нематериального актива, по договору, предусматривающему исполнение обязательств (оплату) не денежными средствами.

2.7. Основные средства

При принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве основных средств Общество руководствуется критериями, указанными в на ФСБУ 6/2020 «Основные средства», а именно:

- а) имеет материально-вещественную форму;
- б) предназначен для использования организацией в ходе обычной деятельности при производстве и (или) продаже ею продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для охраны окружающей среды, для предоставления за плату во временное пользование, для управленческих нужд, либо для использования в деятельности некоммерческой организации, направленной на достижение целей, ради которых она создана;
- в) предназначен для использования организацией в течение периода более 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев;
- г) способен приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем (обеспечить достижение некоммерческой организацией целей, ради которых она создана).

Основные средства отражены в бухгалтерском балансе по первоначальной стоимости за вычетом начисленной амортизации.

Оценка основных средств при принятии к учету

Первоначальная стоимость основных средств, приобретенных Обществом за плату, формируется по фактическим затратам и включает в себя расходы на строительство и приобретение основных средств, за исключением возмещаемых налогов.

Расходы (проценты) по заемным и кредитным средствам, привлекаемым для приобретения или создания инвестиционного актива, включаются в состав стоимости инвестиционного актива. К инвестиционным активам относятся объекты незавершенного производства и незавершенного строительства, которые впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету в качестве основных средств (включая земельные участки).

По остальным основным средствам такие расходы (проценты), не включаются в состав расходов, формирующих первоначальную стоимость таких основных средств;

Первоначальной стоимостью основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче, установленная исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно Общество определяет стоимость аналогичных ценностей.

Последующая оценка

После признания объект основных средств оценивается в бухгалтерском учете одним из следующих способов:

- а) по первоначальной стоимости. При оценке основных средств по первоначальной стоимости такая стоимость и сумма накопленной амортизации не подлежат изменению, за исключением случаев, установленных ФСБУ 6/2020;
- б) по переоцененной стоимости. При оценке основных средств по переоцененной стоимости стоимость основного средства регулярно переоценивается таким образом, чтобы она была равна или не отличалась существенно от их справедливой стоимости, определенной согласно правилам ФСБУ 6/2020.

Выбранный способ последующей оценки основных средств применяется ко всей группе основных средств.

Амортизация

Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом.

По приобретенным основным средствам, бывшим в эксплуатации, начисление амортизации производится линейным способом, исходя из балансовой стоимости объектов и оставшегося срока их полезного использования

Срок полезного использования объекта основных средств определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету согласно ОКОФ.

Выбытие объектов основных средств

Доходы и расходы от реализации и от ликвидации основных средств подлежат включению в составе прочих доходов и расходов отчета о финансовых результатах Общества.

Расходы по ремонту и обслуживанию

Расходы по обслуживанию основных средств признаются в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

Сроки полезного использования (СПИ)

Общество применяет сроки полезного использования, утвержденные постановлением Правительства РФ от 01 января 2002 г. № 1. Берется наименьший СПИ для основного средства, который установлен для амортизационной группы, к которой определено конкретной ОС. При приобретении бывшего в употреблении ОС СПИ определяется исходя из срока по Классификатору за минусом фактического срока использования бывшим владельцем. СПИ фиксируется в Инвентарной карточке каждого объекта ОС.

2.8. Финансовые вложения

В соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденного приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н, в бухгалтерской отчетности финансовые вложения должны представляться с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные.

Например, в соответствии с п. 3 статьи 9 Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011), утвержденного Приказом Минфина России от 2 февраля 2011 г. № 11н, краткосрочные депозиты являются денежными потоками по финансовым вложениям, приобретаемым с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев), и отражаются в бухгалтерском балансе Общества по строке.1250 «Денежные средства и их эквиваленты».

Учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденного приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н.

Финансовые вложения учитываются по фактическим затратам.

В части стоимости доли внесенной от лица Арутюняна Р.А. в УК Организации, оценка проводилась в рамках собрания Совета директоров на основании данных отчета по оценке №1460/22 от 27.05.22 г. «об оценке рыночной стоимости доли, в размере 100% уставного капитала ООО «ТАМИ и КО» и не превышает стоимость оценки. (Согласно ПБУ 19/02)

2.9. Материально-производственные запасы

Учет запасов ведется в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 "Запасы", утвержденным Приказом Минфина России от 15.11.2019 N 180н.

Материально-производственные запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости. Фактической себестоимостью МПЗ, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, за исключением НДС и акцизов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

К фактическим затратам на приобретение товаров относятся:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу), с учетом предоставленной на момент приобретения скидки;
- таможенные пошлины;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением товаров;
- затраты на заготовку и доставку материалов до места их использования, включая расходы на страхование (транспортно-заготовительные расходы (ТЗР));
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением товаров.

Под иными затратами, непосредственно связанными с приобретением товаров, понимаются затраты, которые не были бы понесены организацией, если бы не приобретались соответствующие товары.

При отпуске МПЗ в производство, отгрузке готовой продукции, товаров покупателю, списании запасов, себестоимость запасов считается по средней себестоимости с использованием «скользящей» системы оценки (Основание: п.36 и п.39 ФСБУ 5/2019)

2.10. Расчеты с дебиторами и кредиторами

Расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются в бухгалтерской отчетности в суммах, вытекающих из условий договоров и первичных документов.

Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, другие долги, нереальные для взыскания, списываются по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и относятся на финансовые результаты.

Классификация дебиторской и кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную производится исходя из условий заключенных договоров, сложившихся фактов деятельности и намерений Общества.

2.11. Кредиты и займы

Учет кредитов и займов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008), утвержденного приказом Минфина России от 06 октября 2008 г. № 107н.

Задолженность по полученным займам и кредитам подразделяется на краткосрочную (срок погашения которой, согласно условиям договора не превышает 12 месяцев), и долгосрочную (со сроком погашения более 12 месяцев).

Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную по полученным займам и кредитам производится исходя из оставшегося срока погашения.

Затраты по полученным займам и кредитам признаются расходами того периода, в котором они произведены, в сумме причитающихся платежей согласно заключенным договорам.

Непогашенные проценты отражаются в бухгалтерской отчетности как долгосрочная или краткосрочная задолженность исходя из срока их погашения, установленного кредитным договором (договором займа).

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива, если иное не установлено настоящим пунктом.

2.12. Оценочные обязательства.

Учет оценочных обязательств ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" (ПБУ 8/2010), утвержденным Приказом Минфина России от 13.12.2010 N 167н.

Резервы на оплату отпусков.

Оценочное обязательство в связи с предстоящей оплатой отпусков определяется ежегодно (по состоянию на 31 декабря) в соответствие с положением организации.

В случае если на 31 декабря величина оценочного обязательства в связи с предстоящими выплатами отпускных работникам, отраженная по кредиту соответствующего субсчета счета 96 "Резервы предстоящих расходов", меньше, чем величина оценочного обязательства, оценочное обязательство увеличивается на разницу между этими величинами. Доначисленная сумма оценочного обязательства относится на расходы на продажу.

Если на 31 декабря величина оценочного обязательства в связи с предстоящими выплатами отпускных работникам, отраженная по кредиту соответствующего субсчета счета 96, больше, чем величина оценочного обязательства, то оценочное обязательство уменьшается на разницу между этими величинами. Списанная сумма оценочного обязательства относится на прочие доходы.

Начисление отпускных, компенсаций за неиспользованные отпуска работникам, а также начисление взносов во внебюджетные фонды с этих выплат производится за счет оценочного обязательства, а при его недостаточности начисленные суммы относятся на расходы на продажу.

2.13. Порядок формирования доходов

Порядок учета доходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет доходов организаций» (ПБУ 9/99), утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 32н.

Доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности (выручка от реализации);
- прочие доходы.

Доходы Общества, стоимость которых выражена в иностранной валюте, при условии получения аванса, задатка, предварительной оплаты признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубли средств полученного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату).

Доходами от обычных видов деятельности признаются:

- доходы от реализации товаров, работ, услуг;
- доходы от предоставления в аренду основных средств;
- доходы от предоставления в аренду прочих активов организации.

Прочими доходами признаются:

- доходы от предоставления за плату прав на использование патентов, изобретений, иных видов интеллектуальной собственности;
- доходы от участия в уставных капиталах других организаций;
- проценты и иные доходы по ценным бумагам;
- начисленные проценты по предоставленным кредитам, займам, депозитам;
- доходы от переоценки финансовых вложений;
- доходы, полученные в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);
- поступления от продажи основных средств, материалов (запасов);
- поступления от продажи иностранной валюты;
- доходы от продажи финансовых вложений;
- доходы от продажи дебиторской задолженности (по договору уступки права требования);
- доходы от продажи материалов, оборудования, требующего монтажа;
- активы, полученные безвозмездно;
- материалы, основные средства, выявленные по результатам инвентаризации;
- материалы, основные средства, полученные при демонтаже, разборке основных средств;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- поступления в возмещение причиненных Обществу убытков;
- поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации и т.п.);
- доходы от списания кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- суммы, погашенные должником по ранее списанной дебиторской задолженности;
- сумма дооценки активов;
- курсовые разницы;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- прочие доходы.

2.14. Порядок формирования расходов

Порядок учета расходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов организаций» (ПБУ 10/99), утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 33н.

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

К расходам по обычным видам деятельности относятся расходы, относящиеся к доходам по обычным видам деятельности, поименованным в пункте 2.13. настоящих пояснений.

Коммерческие расходы, собираемые на счете 44 «Расходы на продажу», отражаются по строке 2210 «Коммерческие расходы» отчета о финансовых результатах.

Управленческие расходы, собираемые на счете 44 «Расходы на продажу», отражаются по строке 2220 «Управленческие расходы» отчета о финансовых результатах.

К прочим расходам относятся расходы, связанные с прочими доходами, поименованными в пункте 2.13. настоящих пояснений.

Расходы в иностранной валюте или условных единицах, которые оплачены Обществом в предварительном порядке, либо в счет оплаты которых организация перечислила аванс или задаток, признаются в бухгалтерском учете организации в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубли средств выданного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату).

2.15. Отложенные налоги

Учет отложенных налогов производится Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденным приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 114н в ред. Приказов Минфина России от 11.02.2008 N 23н, от 25.10.2010 N 132н, от 20.11.2018 N 236н.

Разница между бухгалтерской прибылью (убытком) и налогооблагаемой прибылью (убытком) отчетного периода, образовавшаяся в результате применения различных правил признания доходов и расходов, которые установлены в нормативных правовых актах по бухгалтерскому учету и законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, состоит из постоянных и временных разниц.

3. Вступительные и сравнительные данные

3.1. Организация была создана в 2022 году, в связи с чем данные за прошлые периоды отсутствуют.

4. Пояснения по существенным статьям бухгалтерского баланса.

4.1. Основные средства

4.1.1. Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период				На конец периода	
			На начало года		Переоценка		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация		
		Поступило	Выбыло первоначальная стоимость	накоплено амортизации	накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	за 2022г.	-	-	-	-	-	-
	5210	за 2021г.	-	-	-	-	-	-
Здания	5201	за 2022г.	-	-	-	-	-	-
	5211	за 2021г.	-	-	-	-	-	-
Сооружения	5202	за 2022г.	-	-	-	-	-	-
	5212	за 2021г.	-	-	-	-	-	-
Машины и оборудование (кроме офисного)	5203	за 2022г.	-	-	-	-	-	-
	5213	за 2021г.	-	-	-	-	-	-
Офисное оборудование	5204	за 2022г.	-	-	-	-	-	-
	5214	за 2021г.	-	-	-	-	-	-
Транспортные средства	5205	за 2022г.	-	-	-	-	-	-
	5215	за 2021г.	-	-	-	-	-	-
Производственный и хозяйственный инвентарь	5206	за 2022г.	-	-	-	-	-	-
	5216	за 2021г.	-	-	-	-	-	-
Другие виды основных средств	5220	за 2022г.	-	-	-	-	-	-
	5230	за 2021г.	-	-	-	-	-	-

Вследствие отсутствия информации о стоимости арендуемых объектов основных средств в договорах аренды, а так же непредставлением к отчетной дате арендодателями бухгалтерских справок подтверждающих стоимость арендованного имущества, забалансовый учет арендованных офисных и складских помещений ведется в количественном учете и представляется собой следующий вид:

Офисные помещения – 1 шт. общей площадью 17 кв.м.

4.1.2. Наличие и движение нематериальных активов

Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период				На конец периода		
			На начало года		Переоценка		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	Поступило	Выбыло			
		Поступило	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	начислено амортизации	Убыток от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	
Нематериальные активы - всего	5100	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-
	5110	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:	5101	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-
	5111	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-

4.1.2.1. Первоначальная стоимость нематериальных активов, созданных самой организацией

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Всего	5120	-	-	-
в том числе:	5121	-	-	-

4.1.2.2. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Всего	5130	-	-	-
в том числе:	5131	-	-	-

4.1.3. Незавершенные капитальные вложения

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего в том числе: Основные средства, не введенные в эксплуатацию	5240	за 2022г.	-	-	-	-	
	5250	за 2021г.	-	-	-	-	
	5241	за 2022г.	-	-	-	-	
	5251	за 2021г.	-	-	-	-	

4.1.4. Иное использование основных средств

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5280	-	-	-
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5281	-	-	-
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5282	-	-	-
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5283	-	-	-
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	5284	-	-	-
Основные средства, переведенные на консервацию	5285	-	-	-
Иное использование основных средств (заполн. и др.)	5286	-	-	-

4.2. Финансовые вложения

4.2.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода		
			первоначальная стоимость	накопленная коррек-тировка	Поступило	выбыло (погашено)		Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накоплен-ная коррек-тировка	
						первоначальная стоимость	накоплен-ная коррек-тировка				
Финансовых вложений - итого	5300	за 2022г.	-	-	1 819 100	-	-	-	-	1 819 100	-
	5310	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5301	за 2022г.	-	-	1 799 100	-	-	-	-	1 799 100	-
Долгосрочные - всего	5311	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5302	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5312	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе: Займы выданные	5303	за 2022г.	-	-	1 799 100	-	-	-	-	1 799 100	-
	5313	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5305	за 2022г.	-	-	20 000	-	-	-	-	20 000	-
Краткосрочные - всего	5315	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5306	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5316	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе: Депозит	5306	за 2022г.	-	-	20 000	-	-	-	-	20 000	-
	5316	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5306	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4.2.2. Прочие внеоборотные активы

Наименование активов	На начало года		На конец года	
	Поступило	Выбыло	Поступило	Выбыло
Расходы будущих периодов со сроком погашения более 12 месяцев	-	-	-	-

4.3 Запасы
4.3.1. Наличие запасов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода			
		себе-стоимость	величина резерва под снижение стоимости	балансовая стоимость	поступления и затраты	выбыло		оборот запасов между их группами (видами)	себе-стоимость	величина резерва под снижение стоимости	балансовая стоимость
						себе-стоимость	резерв под снижение стоимости				
Запасы - всего	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе: Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	за 2021г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4.4.2. Наличие кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Остаток на конец периода
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	5551	за 2022г.	-	-
	5571	за 2021г.	-	-
в том числе: кредиты	5552	за 2022г.	-	-
	5572	за 2021г.	-	-
займы (долговые ценные бумаги)	5553	за 2022г.	-	-
	5573	за 2021г.	-	-
прочая	5554	за 2022г.	-	-
	5574	за 2021г.	-	62
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	за 2022г.	-	-
	5580	за 2021г.	-	-
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за 2022г.	-	-
	5581	за 2021г.	-	-
авансы полученные	5562	за 2022г.	-	-
	5582	за 2021г.	-	22
расчеты по налогам и взносам	5563	за 2022г.	-	-
	5583	за 2021г.	-	-
кредиты	5564	за 2022г.	-	-
	5584	за 2021г.	-	-
займы	5565	за 2022г.	-	-
	5585	за 2021г.	-	-
проценты	5566	за 2022г.	-	-
	5586	за 2021г.	-	42
прочая	5566	за 2022г.	-	-
	5586	за 2021г.	-	-
Итого	5550	за 2022г.	-	62
	5570	за 2021г.	-	-

Кредиты и займы

тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	Номер договора	Годовая процентная ставка	Срок действия договора	На 31.12.2022		На 31.12.2021		На 31.12.2020	
					Основная сумма долга	Проценты	Основная сумма долга	Проценты	Основная сумма долга	Проценты
Долгосрочные заемные средства - всего	1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации	1411	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты	1412	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные заемные средства - всего	1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации	1511	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты	1512	-	-	-	-	-	-	-	-	-

В период между отчетной датой и датой подписания отчетности в организации не заключались новые кредитные договоры.

Суммы невыбранных кредитов на 31.12.22:

тыс. руб.

Наименование банка	Договор	Сумма по договору	Использованная сумма по договору	Остаток непополученных кредитов
ИТОГО				

4.4.3. Обеспечения обязательств.

Обеспечения обязательств, выданные по состоянию на 31.12.22, 31.12.21, 31.12.20 – отсутствуют.

Обеспечения обязательств и платежей выданные:

Наименование показателя	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Аккредитивы	-	-	-
Гарантии	-	-	-

тыс. руб.

4.4.4. Оценочные обязательства (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код	Остаток на 01.01.2022	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на 31.12.2022
Оценочные обязательства - всего	1540	-	-	-	-	-

4.5. Денежные средства

Денежные средства, отраженные по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса, представляют собой (тыс. руб.):

№ п/п	Наименование	Сумма по состоянию на 31.12.2022	Сумма по состоянию на 31.12.2021	Сумма по состоянию на 31.12.2020
1	Денежные средства в кассе	289	-	-
2	Денежные средства в кассе в валюте	-	-	-
3	Денежные средства на рублевых расчетных счетах в банках	-	-	-
4	Денежные средства на валютных счетах в банках	-	-	-
5	Денежные средства на карточных счетах в банках	1	-	-
6	Денежные средства на депозитах	23 500	-	-
7	Денежные переводы в пути	-	-	-
	ИТОГО строка 1250 Бухгалтерского баланса	23 790	-	-
	Остаток денежных средств в Отчете о движении денежных средств	23 790	-	-

Информация о движении денежных средств раскрыта в Отчете о движении денежных средств. Данные Отчета о движении денежных средств характеризуют изменения в финансовом положении Общества в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

При этом информация о полученных/выданных авансах представлена в Отчете о движении денежных средств в виде оборота по счетам учета полученных/выданных авансов.

Операции по покупке - продаже валюты отражены в отчете о движении денежных средств свернуто и обособленно в составе прочих доходов/расходов по текущей деятельности.

Свернуто в отчете о движении денежных средств показываются денежные потоки, которые характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.

В частности, свернуто отражаются:

1. Валютно-обменные операции;
2. Обмен одних денежных эквивалентов на другие, а также на денежные средства;
3. Денежные потоки комиссионера или агента (кроме агентского вознаграждения);
4. Налог на добавленную стоимость в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему РФ и возмещение из нее;
5. Поступление возмещаемых расходов и их перечисление поставщикам услуг.

Отражение налога на добавленную стоимость в отчете о движении денежных средств.

Для свернутого отражения НДС в отчете о движении денежных средств используется расчетный метод.

Денежные средства, отраженные по строке 4129 «Прочие списания» ОДДС, представляют собой:

тыс. руб.

	Вид движения	Сумма за 2022	Сумма за 2021
1	Расчеты с подотчетными лицами	-	-
2	НДС	35	-
3	Таможенные пошлины и сборы	-	-
4	Проценты по ГПА	-	-
5	Прочее	22	-
	ИТОГО	57	-

В течение 2022 года было проведено одно заседание Совета директоров, на которых были приняты решение о распределении прибыли Общества за 2022 год (Протокол №11 от 20.12.2022г.).

4.6. Доходы/расходы по обычным видам деятельности

4.6.1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и иных аналогичных платежей), отраженная по строке 2110 отчета о финансовых результатах представляет собой следующее:

Наименование показателя	Код строки	2022	2021
Розничная торговля	2110	-	-
Прочие виды деятельности	2110	-	-
Итого выручка		-	-

4.6.2. Затраты на производство (расходы на продажу)

Наименование показателя	Код строки	за 2022	за 2021
Материальные затраты	5610	-	-
Расходы на оплату труда	5620	250	-
Отчисления на социальные нужды	5630	75	-
Амортизация и другие аналогичные отчисления: в т.ч.	5640	-	-
Амортизация ОС	5641	-	-
Прочие затраты в т.ч.:	5650	250	-
Расходы на аренду и эксплуатацию		167	-
Информационно-консультационные услуги		42	-
Услуги нотариуса		28	-
Итого по элементам	5660	575	-
В т.ч. управленческие затраты	5661	575	-
Фактическая себестоимость проданных товаров	5665	-	-
Изменение остатков (прирост [-]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	5670	-	-
Изменение остатков (уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	5680	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	575	-

4.7. Прочие доходы/расходы.

4.7.1. Прочие доходы.

Наименование показателя	Код строки	2022	2021
Доходы от дивидендов	2340	43 500	-
Итого прочие доходы	2340	43 500	-

4.7.2. Прочие расходы.

Наименование показателя	Код строки	2022	2021
Услуги банка	2350	22	-
Итого прочие расходы	2350	22	-

4.8. Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы, отраженные по строке 1180 «Отложенные налоговые активы» бухгалтерского баланса, представляют собой:

№ п/п	Наименование	Сумма по состоянию на 31.12.2022	Сумма по состоянию на 31.12.2021	Сумма по состоянию на 31.12.2020
I	Убытки прошлых лет	119	-	-
	ИТОГО	119	-	-

4.9. Отложенные налоговые обязательства

Отложенные налоговые обязательства, отраженные по строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства» бухгалтерского баланса, на 31.12.2022, 31.12.2021 и 31.12.2020 – отсутствуют.

4.10. Условный доход (расход) по налогу на прибыль.

Величина налога на прибыль для целей налогообложения определена, исходя из величины условного расхода (условного дохода), скорректированной на суммы постоянного налогового расхода и постоянного налогового дохода за отчетный период.

Ниже приводятся данные, используемые для расчета налога на прибыль:

Наименование	Сумма по состоянию на 31.12.2022	Сумма по состоянию на 31.12.2021
Прибыль (убыток) до налогообложения всего	42 904	-
В том числе		
облагаемая по ставке 20%	(596)	-
облагаемая по ставке 0%	43 500	-
Условный доход (расход) по налогу на прибыль	(8 581)	
В том числе		
рассчитанный по ставке 20%		-
рассчитанный по ставке 0%		-
Постоянный налоговый доход (расход)	8 700	-
Эффект изменения ставки	-	-
Налог на прибыль	119	-
В т.ч.	(-)	-
Текущий налог на прибыль		-
Отложенный налог на прибыль	119	-

4.11. Вознаграждения основному управленческому персоналу

Информация о размерах вознаграждений, начисленных основному управленческому персоналу Общества, представляет собой следующее:

№ п/п	Наименование показателя	За 2022 г.	За 2021 г.
1	Краткосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты (оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, оплата организацией лечения, медицинского обслуживания, коммунальных услуг и т.п. платежи в пользу основного управленческого персонала)	250	-
2	Долгосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате по истечении 12 месяцев после отчетной даты, в т.ч.	-	-
2.1.	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности (платежи (взносы) организации, составляющей бухгалтерскую отчетность, по договорам добровольного страхования (договорам негосударственного пенсионного обеспечения), заключенным в пользу основного управленческого персонала со страховыми организациями (негосударственными пенсионными фондами), и иные платежи, обеспечивающие выплаты пенсий и другие социальные гарантии основному управленческому персоналу по окончании ими трудовой деятельности);	-	-
2.2.	Вознаграждения в виде опционов эмитента, акций, паев, долей участия в уставном (складочном) капитале и выплаты на их основе	-	-
2.3.	Иные долгосрочные вознаграждения	-	-
	ИТОГО	250	-

4.12. Раскрытие информации о конечном бенефициаре.

Конечным бенефициаром АО ЭЙЧ ЭФ ДЖИ является - Арутюнян Рубен Альбертович.

4.13. Операции со связанными сторонам.

Группа связанных сторон	Связанная сторона	Характер отношений*		Изменения в характере отношений
		2022 г.	2021 г.	
Основной владелец	Арутюнян Рубен Альбертович	В	-	Нет
Основной управленческий персонал	Генеральный директор – Мелконян Гагик Аршавирович	В	-	Нет
Другие связанные стороны	ООО ТАМИ И КО	В	-	Нет
Совет директоров	Мелконян Гагик Аршавирович Арутюнян Рубен Альбертович Коршунова Анна Сергеевна Глазов Василий Владимирович	В В В В	- - - -	Нет Нет Нет Нет

Операции со связанными сторонами за 2022 гг. представляют собой следующее:

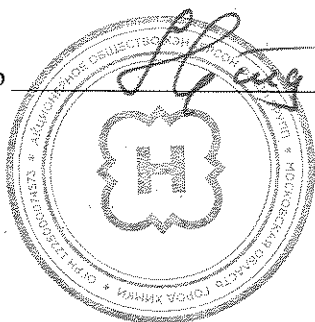
Операции со связанными сторонами за 2022 г.

Наименование показателя (наименование связанной стороны)	Вид операций	Остаток по расчетам 31 декабря 2021 г.	Увеличение задолженности	Погашение задолженности	Изменения в результате переоценки	Остаток по расчетам 31 декабря 2022 г.		Резерв по сомнительным долгам на конец отчетного периода	Величина списанной дебиторской задолженности, по которой срок исковой давности истек, других долгов, не реальных для взыскания, в том числе за счет резерва по сомнительным долгам	Форма расчетов
						в течение 12 месяцев	свыше 12 месяцев			
Основной владелец	Займ выданный (основной долг)	-	20 000	-	-	20 000	-	-	-	Безналичная
	Займ выданный (проценты)	-	-	-	-	-	-	-	-	Безналичная
Другие связанные стороны ООО ТАМИ И КО	Выплата дивидендов	-	43 500	43 500	-	-	-	-	-	Безналичная
Итого	-	-	63 500	43 500	-	20 000	-	-	-	-

Генеральный директор

Г.А.Мелконян

31.03.2023 года



Бухгалтерский баланс

на 30 июня 2023 г.

		Коды	
Форма по ОКУД		0710001	
Дата (число, месяц, год)		30	06 2023
Организация АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП	по ОКПО	98087702	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	5047265516	
Вид экономической деятельности Деятельность по управлению холдинг-компаниями	по ОКВЭД 2	70.10.2	
Организационно-правовая форма / форма собственности Акционерное общество / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12267	16
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384	
Местонахождение (адрес) 141402, Московская обл, г.о. Химки, г Химки, ул Репина, д. 34, помещ. 601			

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

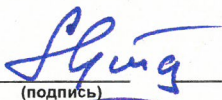
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	1 799 100	1 799 100	-
	Отложенные налоговые активы	1180	199	119	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 799 299	1 799 219	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	121	35	-
	Дебиторская задолженность	1230	1 217	39	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	130 500	43 500	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	905	290	-
	Прочие оборотные активы	1260	8	2	-
	Итого по разделу II	1200	132 752	43 865	-
	БАЛАНС	1600	1 932 051	1 843 085	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 800 000	1 800 000	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	131 742	43 023	-
	Итого по разделу III	1300	1 931 742	1 843 023	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	309	62	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	309	62	-
	БАЛАНС	1700	1 932 051	1 843 085	-

Руководитель



(подпись)

Мелконян Гагик
Аршавирович

(расшифровка подписи)

24 июля 2023 г.



Отчет о финансовых результатах
за Январь - Июнь 2023 г.

Организация АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ХЕНДЕРСОН ФЭШН ГРУПП

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Деятельность по управлению холдинг-компаниями

Организационно-правовая форма / форма собственности
Акционерное общество / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД 2

по ОКОПФ / ОКФС

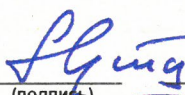
по ОКЕИ

Коды		
0710002		
30	06	2023
98087702		
5047265516		
70.10.2		
12267	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2023 г.	За Январь - Июнь 2022 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	(1 057)	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 057)	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	174 000	-
	Проценты к получению	2320	684	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(27)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	173 600	-
	Налог на прибыль	2410	80	-
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	80	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	173 680	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2023 г.	За Январь - Июнь 2022 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	173 680	-
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель


**Мелконян Гагик
Аршавирович**

(подпись)

(расшифровка подписи)

24 июля 2023 г.

