

ПАО «Корпоративный центр ИКС 5»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение
за год по 31 декабря 2024 г.**

**Консолидированная финансовая отчетность
ПАО «Корпоративный центр ИКС 5»
и его дочерних организаций**

| Содержание | Стр. |
|---|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
| Консолидированная финансовая отчетность | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 10 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке | 11 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 12 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 13 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 14 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | |
| 1 Основные виды деятельности и структура группы | 15 |
| 2 Основные положения учетной политики | 15 |
| 3 Существенные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 30 |
| 4 Применение новых и пересмотренных стандартов, разъяснений и интерпретаций | 34 |
| 5 Отчетность по сегментам | 35 |
| 6 Дочерние организации | 37 |
| 7 Приобретение бизнесов | 37 |
| 8 Операции со связанными сторонами | 41 |
| 9 Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения | 43 |
| 10 Основные средства | 44 |
| 11 Аренда | 46 |
| 12 Инвестиционная недвижимость | 47 |
| 13 Гудвил | 48 |
| 14 Прочие нематериальные активы | 49 |
| 15 Запасы | 50 |
| 16 Финансовые инструменты по категориям | 50 |
| 17 Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные | 51 |
| 18 Ндс и прочие налоги к возмещению | 53 |
| 19 прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства | 53 |
| 20 Обязательства по договорам | 53 |
| 21 Кредиты и займы | 54 |
| 22 капитал | 55 |
| 23 Прибыль на акцию | 55 |
| 24 Выручка | 55 |
| 25 Расходы по характеру | 56 |
| 26 Доходы от аренды/субаренды и прочие доходы | 56 |
| 27 Финансовые доходы и расходы | 56 |
| 28 Расходы на персонал | 57 |
| 29 Налог на прибыль | 57 |
| 30 Управление финансовыми рисками | 60 |
| 31 Операционная среда, в которой группа осуществляет свою деятельность | 62 |
| 32 Управление риском капитала | 63 |
| 33 Справедливая стоимость финансовых инструментов | 63 |
| 34 Договорные и условные обязательства | 64 |
| 35 События после отчетной даты | 66 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Корпоративный центр ИКС 5»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 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 этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). 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 |
|--|---|
| Обесценение гудвила <p>Мы считаем обесценение гудвила ключевым вопросом аудита, поскольку сумма гудвила на отчетную дату является существенной и составила 126 млрд руб.; а также потому, что методология оценки возмещаемой стоимости является сложной, а процесс оценки руководством возмещаемой стоимости основывается на применении значительного суждения в отношении допущений об ожидаемых будущих денежных потоках, ставке дисконтирования и прочих прогнозных значениях.</p> <p>Информация о гудвиле и результатах тестирования его на обесценение представлена в Примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности.</p> | <p>В рамках наших аудиторских процедур мы изучили методологию Группы, используемую для проведения теста на обесценение гудвила, и оценили ее соответствие требованиям МСФО, а также последовательность ее применения. Мы проанализировали ключевые допущения, использованные руководством, сравнив их с отраслевыми тенденциями и прогнозами, разработанными независимыми аналитиками, внутренними прогнозами и историческими показателями.</p> <p>С привлечением внутренних экспертов по оценке, мы рассмотрели применяемую методологию, сравнили исходные данные и допущения, используемые в модели обесценения, с общей практикой и наблюдаемыми данными рынка, а также оценили соответствие применяемой методологии требованиям МСФО.</p> <p>Мы протестировали точность оценок и допущений на предмет возможной необъективности.</p> <p>Мы оценили математическую точность теста на обесценение гудвила. Мы сопоставили входные данные в модели с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и другой информацией, полученной в ходе аудита.</p> <p>Мы рассмотрели раскрытие информации об обесценении гудвила в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.</p> |



Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение магазинов и прочих внеоборотных активов

Балансовая стоимость магазинов и прочих внеоборотных активов, таких как активы в форме права пользования, основные средства и нематериальные активы, за исключением гудвила, по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила приблизительно 1 027 млрд руб. Мы считаем обесценение магазинов и прочих внеоборотных активов ключевым вопросом аудита в связи с существенностью балансовой стоимости, а также в связи со значительным применением суждения при оценке возмещаемой стоимости этих активов. Суждение главным образом применяется при определении ставки дисконтирования и прогнозных показателей работы магазинов, которые, среди прочего, зависят от ожидаемого дохода, который определяется на основе стратегического плана роста с привязкой к макроэкономическим прогнозам, и локальной конкуренции. Суждение также применяется при определении справедливой стоимости имущества на основе внутренних и внешних отчетов об оценке имущества.

Информация об основных средствах, активах в форме права пользования, инвестиционной собственности и прочих нематериальных активах представлена в Примечаниях 10, 11, 12 и 14 к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы изучили методологию Группы, используемую для проведения теста на обесценение магазинов и прочих внеоборотных активов, и оценили ее соответствие требованиям МСФО, а также последовательность ее применения.

Мы проанализировали ключевые допущения руководства, используемые в прогнозе денежных потоков, и сравнили их с отраслевыми тенденциями и прогнозами, разработанными независимыми аналитиками, внутренними прогнозами и историческими показателями.

Мы протестировали точность оценок и допущений на предмет возможной необъективности.

С привлечением внутренних экспертов по оценке, мы рассмотрели применяемую методологию, сопоставили исходные данные и допущения, используемые в модели обесценения, с общей практикой и наблюдаемыми данными рынка, а также оценили соответствие применяемой методологии требованиям МСФО.

Мы оценили математическую точность теста на обесценение магазинов и прочих внеоборотных активов. Мы сопоставили входные данные в модели с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и другой информацией, полученной в ходе аудита.

Мы также проанализировали объективность и компетенции внешних оценщиков, привлеченных Группой.

Мы рассмотрели раскрытие информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.



Ключевой вопрос аудита

Отражение бонусов от поставщиков

Группа получает различные виды бонусов от поставщиков, такие как скидки и доход от оказанных услуг. Скидки в значительной степени зависят от объемов закупаемых товаров, а доход от оказанных услуг связан с рекламной деятельностью в отношении определенных товаров.

Эти бонусы представляют собой значительный компонент себестоимости продаж и отражаются как снижение себестоимости. Хотя большая часть взаиморасчетов по бонусам проводится в течение финансового года, существенная сумма остается непогашенной на конец каждого года и признается частью торговой дебиторской задолженности.

Мы считаем бонусы поставщиков ключевым вопросом аудита, поскольку условия предоставления этих бонусов различаются в отдельных договорах и могут быть сложными. Кроме того, признание бонусов от поставщиков и соответствующей дебиторской задолженности требует от руководства применения определенного суждения, в частности, в части определения момента оказания услуг или в части расчета распределения бонусов на стоимость запасов.

Информация об учетной политике Группы в отношении бонусов поставщиков раскрыта в Примечании 2.22 к консолидированной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Наши процедуры включали в себя тестирование механизмов внутреннего контроля, связанных с возникновением, полнотой и измерением бонусов от поставщиков, отраженных в системе бухгалтерского учета, и охватывали как прикладные ИТ-контроли, так и ручные средства контроля.

Мы провели тестирование выборки прямых подтверждений поставщиков в отношении дебиторской задолженности. Мы также протестировали на выборочной основе документы, подтверждающие бухгалтерские записи, касающиеся признания бонусов поставщиков и платы за услуги. Кроме того, мы провели маржинальный анализ, проанализировали распределение бонусов между себестоимостью и запасами. Также мы рассмотрели поступления денежных средств после отчетной даты по дебиторской задолженности поставщиков по начислениям бонусов на предыдущую отчетную дату и последующие поступления по дебиторской задолженности поставщиков на текущую отчетную дату.

Мы проанализировали учетную политику по бонусам поставщиков.

Мы рассмотрели раскрытие информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы X5

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы X5, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией 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. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

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;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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, – Головкина Марина Юрьевна.

Головкина Марина Юрьевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 5 апреля 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906100348)

20 марта 2025 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. 75.

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: ПАО «Корпоративный центр ИКС 5»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 июля 2024 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1247700463911.

Местонахождение: 109029, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Нижегородский, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4.

| | Прим. | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 10 | 421 511 | 364 391 |
| Активы в форме права пользования | 11 | 554 554 | 576 463 |
| Инвестиционная недвижимость | 12 | 4 062 | 4 560 |
| Гудвил | 13 | 126 061 | 121 513 |
| Прочие нематериальные активы | 14 | 46 756 | 40 750 |
| Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия | | 30 | — |
| Прочие внеоборотные активы | | 6 051 | 4 725 |
| Отложенные налоговые активы | 29 | 38 513 | 30 058 |
| | | 1 197 538 | 1 142 460 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 15 | 325 569 | 236 826 |
| Компенсирующий актив | 7, 34 | 4 236 | 4 888 |
| Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные | 8, 17 | 37 579 | 36 928 |
| Налог на прибыль к возмещению | | 3 262 | 738 |
| НДС и прочие налоги к возмещению | 18 | 14 348 | 13 261 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 9 | 192 670 | 116 076 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 | 67 933 | 39 104 |
| | | 645 597 | 447 821 |
| Итого активы | | 1 843 135 | 1 590 281 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Капитал, приходящийся на долю акционеров | | | |
| Уставный капитал | 22 | 316 181 | 316 181 |
| Резерв по реорганизации | 2.18 | (312 190) | (312 190) |
| Прочие капитальные резервы | | (3 337) | (1 689) |
| Собственные невыкупленные акции | 22 | (48 057) | — |
| Нераспределенная прибыль | | 318 591 | 215 277 |
| | | 271 188 | 217 579 |
| Итого капитал | | 271 188 | 217 579 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 21 | 124 663 | 127 396 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 11 | 592 983 | 592 546 |
| Отложенные налоговые обязательства | 29 | 7 362 | 5 328 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 7, 8, 19, 28 | 9 098 | 9 536 |
| | | 734 106 | 734 806 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | | 376 689 | 290 232 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 21 | 162 156 | 100 859 |
| Проценты начисленные | | 1 888 | 1 456 |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 11 | 73 945 | 78 416 |
| Краткосрочные обязательства по договорам | 20 | 1 879 | 1 458 |
| Налог на прибыль к уплате | | 7 435 | 8 444 |
| Резервы и прочие обязательства | 19 | 213 849 | 157 031 |
| | | 837 841 | 637 896 |
| Итого обязательства | | 1 571 947 | 1 372 702 |
| Итого капитал и обязательства | | 1 843 135 | 1 590 281 |



Игорь Шехтерман
Генеральный директор

20 марта 2025 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


| | Прим. | 2024 год | 2023 год |
|---|-------|----------------|----------------|
| Выручка | 24 | 3 908 047 | 3 145 859 |
| Себестоимость продаж | 25 | (2 957 675) | (2 377 819) |
| Валовая прибыль | | 950 372 | 768 040 |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | 25 | (756 078) | (612 733) |
| Расходы по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов | 17 | (310) | (75) |
| Доходы от аренды/субаренды и прочие операционные доходы | 26 | 24 154 | 23 641 |
| Операционная прибыль | | 218 138 | 178 873 |
| Финансовые расходы | 27 | (114 592) | (79 497) |
| Финансовые доходы | 27 | 27 471 | 9 123 |
| Убыток по курсовым разницам | | (3 542) | (4 583) |
| Прибыль до налогообложения | | 127 475 | 103 916 |
| Расход по налогу на прибыль | 29 | (23 411) | (25 305) |
| Чистая прибыль за год | | 104 064 | 78 611 |
| Чистая прибыль за год, приходящаяся на долю: | | | |
| Участников материнской компании | | 103 314 | 78 299 |
| Неконтролирующей доли участия | | 750 | 312 |
| Базовая прибыль на акцию, рассчитанная на основе прибыли, приходящейся на долю участников материнской компании (в рублях на акцию) | 23 | 380,43 | 288,32 |
| Разводненная прибыль на акцию, рассчитанная на основе прибыли, приходящейся на долю участников материнской компании (в рублях на акцию) | 23 | 380,43 | 288,32 |



Игорь Шехтерман
 Генеральный директор

20 марта 2025 года

| | 2024 год | 2023 год |
|--|----------------|---------------|
| Чистая прибыль за год | 104 064 | 78 611 |
| Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов | 104 064 | 78 611 |
| Итого совокупный доход за год, приходящийся на долю: | | |
| Участников материнской компании | 103 314 | 78 299 |
| Владельцев неконтролирующих долей участия | 750 | 312 |



Игорь Шехтерман
Генеральный директор

20 марта 2025 года

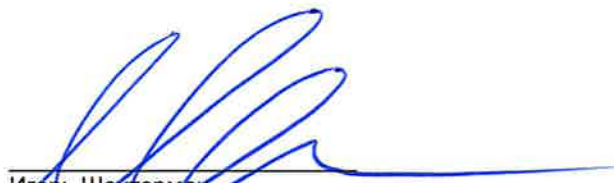
| | Прим. | 2024 год | 2023 год |
|--|----------|------------------|------------------|
| Прибыль до налогообложения | | 127 475 | 103 916 |
| <i>Корректировки</i> | | | |
| Амортизация и обесценение основных средств, активов в форме права пользования, инвестиционной недвижимости, прочих нематериальных активов и гудвила | 25 | 181 252 | 165 956 |
| Прибыль от выбытия основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов и прибыль от прекращения признания активов в форме права пользования | | (945) | (1 475) |
| Чистые финансовые расходы | 27 | 87 121 | 70 374 |
| Расходы по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов | 17 | 310 | 75 |
| Обесценение авансов выданных | 17 | 269 | 25 |
| Убыток по курсовым разницам | | 3 542 | 4 583 |
| Прочие неденежные статьи | | 697 | (1 154) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале | | 399 721 | 342 300 |
| Увеличение торговой, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, НДС и прочих налогов к возмещению | | (11 110) | (8 442) |
| Увеличение запасов | | (88 267) | (22 519) |
| Увеличение торговой кредиторской задолженности | | 83 466 | 44 272 |
| Увеличение прочей кредиторской задолженности и обязательств по договорам | | 13 820 | 11 468 |
| Чистые денежные потоки от операций | | 397 630 | 367 079 |
| Проценты уплаченные | | (112 226) | (80 414) |
| Проценты полученные | | 26 969 | 8 845 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (34 990) | (25 231) |
| Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности | | 277 383 | 270 279 |
| Денежные потоки по инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств и первоначальные прямые затраты, связанные с активами в форме права пользования | | (139 309) | (104 490) |
| Приобретение бизнесов, за вычетом полученных денежных средств | 7 | (3 717) | (18 449) |
| Приобретение долей в ассоциированных организациях | | (30) | — |
| Поступления от выбытия основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов | | 4 014 | 7 726 |
| Поступления от выбытия прочих инвестиционных активов | | — | 53 |
| Приобретение прочих нематериальных активов | | (17 903) | (13 194) |
| Платежи по финансовым вложениям | 9 | (76 160) | (65 747) |
| Поступления от основной суммы чистых инвестиций в аренду | | 233 | 54 |
| Прочие платежи по инвестиционной деятельности | | (3 181) | (208) |
| Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности | | (236 053) | (194 255) |
| Денежные потоки по финансовой деятельности | | | |
| Поступления от кредитов и займов полученных | 21 | 164 400 | 183 594 |
| Погашение кредитов и займов полученных | 21 | (106 520) | (192 256) |
| Платежи в отношении основной суммы обязательств по аренде | 11 | (69 533) | (69 831) |
| Прочие платежи по финансовой деятельности | | (376) | (168) |
| Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия | | (520) | (33) |
| Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности | | (12 549) | (78 694) |
| Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты | | 48 | 42 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | 28 829 | (2 628) |
| Движение денежных средств и их эквивалентов | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 9 | 39 104 | 41 732 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | 28 829 | (2 628) |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 9 | 67 933 | 39 104 |

Игорь Шехтерман
Генеральный директор

20 марта 2025 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

| | Приходящиеся на долю акционеров | | | | | | Неконтролирующие доли участия | Итого |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|----------|
| | Уставный капитал | Резерв по реорганизации | Прочие капитальные резервы | Собственные невыкупленные акции | Нераспределенная прибыль | Итого собственный капитал | | |
| На 1 января 2023 года | 316 181 | (312 190) | 394 | — | 136 978 | 141 363 | — | 141 363 |
| Прибыль за период | — | — | — | — | 78 299 | 78 299 | 312 | 78 611 |
| Итого совокупный доход за период | — | — | — | — | 78 299 | 78 299 | 312 | 78 611 |
| Приобретение дочерних компаний (Примечание 7) | — | — | — | — | — | — | (82) | (82) |
| Обязательства по покупке неконтролирующих долей участия (Примечание 7) | — | — | (2 280) | — | — | (2 280) | — | (2 280) |
| Влияние изменений в неконтролирующих долях участия, в отношении которых имеются обязательства по приобретению | — | — | 197 | — | — | 197 | (197) | — |
| Дивиденды владельцам неконтролирующих долей участия | — | — | — | — | — | — | (33) | (33) |
| На 31 декабря 2023 года | 316 181 | (312 190) | (1 689) | — | 215 277 | 217 579 | — | 217 579 |
| На 1 января 2024 года | 316 181 | (312 190) | (1 689) | — | 215 277 | 217 579 | — | 217 579 |
| Прибыль за период | — | — | — | — | 103 314 | 103 314 | 750 | 104 064 |
| Итого совокупный доход за период | — | — | — | — | 103 314 | 103 314 | 750 | 104 064 |
| Признание компенсации по нераспределенным акциям (Примечание 22) | — | — | — | (48 057) | — | (48 057) | — | (48 057) |
| Приобретение дочерних компаний (Примечание 7) | — | — | — | — | — | — | 614 | 614 |
| Обязательства по покупке неконтролирующих долей участия | — | — | (2 492) | — | — | (2 492) | — | (2 492) |
| Дивиденды владельцам неконтролирующих долей участия | — | — | — | — | — | — | (520) | (520) |
| Влияние изменений в неконтролирующих долях участия, в отношении которых имеются обязательства по приобретению | — | — | 844 | — | — | 844 | (844) | — |
| На 31 декабря 2024 года | 316 181 | (312 190) | (3 337) | (48 057) | 318 591 | 271 188 | — | 271 188 |


Игорь Шехтерман
Генеральный директор

20 марта 2025 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СТРУКТУРА ГРУППЫ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена для ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»). Существенные дочерние организации раскрыты в Примечании 6.

Компания была зарегистрирована в Российской Федерации (г. Москва) в сентябре 2007 года под наименованием ООО «НЕОТОРГ», переименована в ООО «Управляющая компания ИКС 5» в сентябре 2017 года и в ООО «Корпоративный центр ИКС 5» в феврале 2018 года. 1 июля 2024 года была завершена процедура реорганизации в форме преобразования ООО «Корпоративный центр ИКС 5» в ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» (Лист записи ЕГРЮЛ за государственным регистрационным номером 1247700463911 от 1 июля 2024 года).

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 109029, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Нижегородский, ул. Средняя Калитниковская, дом 28, строение 4.

В соответствии с Решением Арбитражного суда Московской области от 3 мая 2024 года (дело № А41-26836/24) согласно Федеральному закону от 4 августа 2023 года № 470-ФЗ «Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями» корпоративные права Компании Икс5 Ритейл Груп Н.В. (X5 Retail Group N.V.) в отношении участия в Обществе (доля в размере 99,994187% от уставного капитала Общества номинальной стоимостью 316 162 310 775,72 рубля) были приостановлены. 20 мая 2024 года доля в размере 99,994187% перешла к ООО «Корпоративный центр ИКС 5».

По состоянию на 31 декабря 2024 года основная часть обыкновенных акций ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» была распределена между лицами, прямо и косвенно владеющими депозитарными расписками на акции Икс5 Ритейл Груп Н.В. (X5 Retail Group N.V.) по состоянию на дату Решения Арбитражного суда Московской области.

Основным видом деятельности Группы является развитие и управление магазинами розничной торговли продовольственными товарами. По состоянию на 31 декабря 2024 года под управлением Группы находилось 27 015 магазинов в 74 российских регионах, включая магазины «у дома» «Пятерочка» (в формат также включены магазины «Виктория» и CASH), супермаркеты «Перекресток», жесткие дискаунтеры «Чижик», магазины «Красный Яр» и «Слата», дарксторы онлайн-гипермаркета Vprok.ru и экспресс-доставки (включая совместные дарксторы), объекты формата dark kitchen «Много лосося».

Ниже приведены данные по количеству объектов:

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| «Пятерочка» – магазин «у дома» | 22 976 | 21 308 |
| «Чижик» – жесткий дискаунтер | 2 346 | 1 500 |
| «Перекресток» – супермаркет | 986 | 972 |
| Магазины «Красный Яр» и «Слата» | 612 | 610 |
| «Много лосося» – dark kitchen | 83 | 70 |
| Совместные дарксторы | 9 | 9 |
| Дарксторы «Vprok.ru Перекресток» | 3 | 3 |
| Итого магазинов | 27 015 | 24 472 |

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись к показателям за все представленные в отчетности периоды, если не указано иное.

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») для соблюдения требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с моделью учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов и финансовых обязательств (включая производные инструменты), оцениваемых по справедливой стоимости. Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых существенных бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень суждения или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, описаны в Примечании 3.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности. При формировании своего суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, ее текущие намерения, рентабельность деятельности, доступ к финансовым ресурсам (Примечание 30), а также санкции в отношении определенных российских организаций и физических лиц.

20 марта 2025 года Совет директоров Компании утвердил консолидированную финансовую отчетность для публикации. Публикация состоится 21 марта 2025 года.

2.2 Принципы консолидации

Дочерние организации представляют собой объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые находятся под контролем Группы, поскольку Группа (i) обладает возможностью управления соответствующей деятельностью объектов инвестиций, которая оказывает значительное влияние на их доходы; (ii) подвержена риску изменения доходов от участия в объектах инвестиций или имеет право на получение таких доходов; (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объектов инвестиций для влияния на величину доходов инвестора. При оценке полномочий Группы в отношении другого юридического лица учитываются наличие и влияние реальных прав, включая потенциальные реальные права голоса. Право является реальным, если субъект права имеет практическую возможность реализовать такое право при необходимости принятия решений касательно управления соответствующей деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не является держателем контрольного пакета прав голоса в объекте инвестиций. В подобном случае Группа оценивает размер принадлежащего ей пакета прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса для определения наличия у нее фактических полномочий в отношении объекта инвестиций. Права защиты интересов, принадлежащие другим инвесторам, т.е. права, связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применимые в исключительных обстоятельствах, не мешают Группе осуществлять контроль над объектом инвестиций. Консолидация дочерних организаций осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение бизнесов, за исключением бизнесов, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Переданное возмещение оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей в капитале и обязательств, возникших или принятых на дату обмена, включая справедливую стоимость любых активов или обязательств, возникающих в результате соглашения об условном возмещении, но за вычетом затрат, связанных с приобретением, таких как оплата консультационных, юридических услуг, услуг по оценке и прочих профессиональных услуг. Транзакционные издержки, связанные с приобретением и понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственного капитала; транзакционные издержки, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнесов, вычитаются из балансовой стоимости долговых обязательств, а все прочие транзакционные издержки, связанные с приобретением, относятся на расходы. Датой обмена является дата приобретения, если объединение бизнесов происходит в рамках одной операции. Однако в случае объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно путем последовательного приобретения долей в капитале, датой обмена считается дата каждой операции, а датой приобретения – дата, на которую приобретатель получает контроль над дочерней организацией.

Идентифицируемые приобретенные активы, принятые обязательства и условные обязательства при объединении бизнесов оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение совокупной суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия, а также любых ранее имевшихся долей участия над суммой приобретенных чистых идентифицируемых активов и принятых обязательств. Если совокупное переданное возмещение меньше справедливой стоимости приобретенных чистых активов, Группа осуществляет переоценку для проверки корректности идентификации всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также проверяет процедуры, используемые для оценки сумм, признаваемых на дату приобретения. Если после переоценки совокупное переданное возмещение по-прежнему меньше справедливой стоимости приобретенных чистых активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.2 Принципы консолидации (продолжение)

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую политике Группы.

Группа признает любую неконтролирующую долю участия в приобретаемой организации отдельно по каждому приобретению либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле неконтролирующей доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации.

До публикации конкретных указаний МСФО касательно учета опционов «пут», не предоставляющих прав на текущую долю участия в неконтролирующей доле участия в дочерних организациях, Группа учитывает соответствующие операции следующим образом:

- (а) определяет сумму, которая была бы признана в отношении неконтролирующей доли участия (НДУ), включая корректировки для отражения распределения прибыли или убытков, распределения изменений в прочем совокупном доходе, а также дивидендов, объявленных за отчетный период, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- (б) прекращает признание НДУ, как если бы она была приобретена на дату приобретения или отчетную дату последующих периодов;
- (в) признает финансовое обязательство по приведенной стоимости суммы, подлежащей выплате при исполнении опциона «пут» в отношении НДУ, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» без отдельного учета изменений в дисконтированной величине резервов, вызванных уменьшением периода дисконтирования;
- (г) разность между (б) и (в) учитывается как операция с собственным капиталом и относится на «Прочие капитальные резервы» в составе собственного капитала;
- (д) в случае реализации опциона «пут» в отношении НДУ сумма, признанная в качестве финансового обязательства на эту дату, погашается путем выплаты цены исполнения.

Приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются по методу объединения интересов (также известному как «метод предшественников»). Использование этого метода позволяет представить консолидированную финансовую отчетность объединенной организации таким образом, как если бы бизнесы были объединены с начала наиболее раннего отчетного периода или позднее, с даты, когда объединенные организации впервые попали под общий контроль. Активы и обязательства дочерней организации, переданной под общий контроль, отражаются по балансовой стоимости, указанной соответствующей организацией-предшественником.

Организация-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Соответствующий гудвил, относящийся к первоначальным приобретениям организации-предшественника, также отражается в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил организации-предшественника, и возмещением, переданным за приобретение, отражается в настоящей консолидированной финансовой отчетности по статье «Резерв по реорганизации» в составе собственного капитала.

2.3 Пересчет и операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой организаций в составе Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (руб.). Валютой представления отчетности Группы является российский рубль (руб.), который, по мнению руководства, является оптимальной валютой для пользователей этой консолидированной финансовой отчетности.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Пересчет и операции в иностранной валюте (продолжение)

(б) Операции и расчеты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец периода, отражаются в отчете о прибыли или убытке. Пересчет по обменному курсу на конец периода не применяется в отношении неденежных статей баланса.

2.4 Отчетность по сегментам

Операционный сегмент отражается в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Главными руководящими лицами, ответственными за принятие операционных решений, являются Генеральный директор и Президент Компании. Главный руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений, отвечает за распределение ресурсов и оценку эффективности операционных сегментов. Группа выделяет розничные сети каждого формата, объекты формата dark kitchen (Примечание 1), 5Post, централизованные функции, корпоративный центр, а также иные отдельные направления бизнеса как отдельные операционные сегменты в соответствии с критериями, установленными в МСФО (IFRS) 8. Отдельно в отчетности раскрываются сегменты, выручка, прибыль или величина активов которых составляют не менее десяти процентов от соответствующих показателей всех сегментов.

2.5 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если в этом имеется необходимость. В первоначальную стоимость включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением или строительством основного средства. При выкупе арендованного актива первоначальная стоимость дополнительно включает корректировку от расторжения договора аренды.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Расходы на замену крупных деталей или компонентов основных средств капитализируются, а замененная деталь списывается. Капитализированные затраты амортизируются в течение всего оставшегося срока полезного использования основных средств или расчетного срока полезного использования деталей, в зависимости от того, какой из этих сроков короче.

Затраты на улучшение арендуемого имущества капитализируются только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с данными улучшениями, и их стоимость можно определить с достаточной степенью надежности.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств, включая объекты незавершенного строительства. В случае наличия таких признаков руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие актива и ценность использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло положительное изменение обстоятельств, влияющих на расчетные оценки, заложенные в определение ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прибыли или убытка.

На землю и незавершенное строительство амортизация не начисляется. Амортизация прочих основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости этих основных средств в течение расчетного срока их полезного использования.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.5 Основные средства (продолжение)

Периоды амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

| | Сроки полезного использования |
|---|-------------------------------------|
| Здания (фундамент и каркас) | 40-50 лет |
| Здания (другие компоненты, в том числе неотделимые улучшения) | 7-8 лет |
| Машины и оборудование | >1-10 лет |
| Холодильное оборудование | 7-10 лет |
| Транспортные средства | 4-7 лет |
| Прочее | 3-5 лет |

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива уже равен сроку его полезного использования и актив находится в состоянии, соответствующем данному возрасту. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

2.6 Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относятся принадлежащие Группе здания, которые предназначены для получения арендного дохода, или приобретены для прироста стоимости имущества с течением времени, или используются для той и другой цели, и при этом не используются самой Группой. Группа отражает часть принадлежащих ей торговых центров, сдаваемых в аренду независимым розничным компаниям, в качестве инвестиционной недвижимости, за исключением случаев, когда она составляет незначительную долю имущества и используется не для получения арендного дохода, а в основном для оказания розничным клиентам вспомогательных услуг, не предоставляемых Группой. После приобретения или строительства здания Группа проводит оценку его основного предназначения. Если оно предназначено в основном для получения арендного дохода или для увеличения стоимости капитала (или для того и другого вместе), такое здание классифицируется как инвестиционная недвижимость.

Инвестиционная недвижимость отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если в этом имеется необходимость. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной недвижимости, Группа оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: ценности использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с данной инвестиционной недвижимостью, и их стоимость можно определить с достаточной степенью надежности. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как текущие расходы по мере возникновения.

Переводы объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости должны производиться только тогда, когда происходит изменение характера их использования. Переводы объектов между категориями инвестиционной недвижимости и недвижимости, занимаемой владельцем, не приводят к изменению балансовой стоимости переведенной недвижимости и не приводят к изменению ее первоначальной стоимости для целей оценки и раскрытия информации. Амортизация объектов инвестиционной недвижимости рассчитывается линейным методом с целью равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение расчетного срока их полезного использования. Периоды амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, составляют 40-50 лет.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при ее выбытии (т.е. на дату получения контроля приобретателем) или же тогда, когда эта инвестиционная недвижимость окончательно перестает эксплуатироваться и от ее выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Разница между нетто-величиной поступлений от выбытия и балансовой стоимостью соответствующего актива признается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором произошло прекращение признания. Сумма возмещения, подлежащая включению в состав прибыли или убытка, которая возникает при прекращении признания инвестиционной недвижимости, определяется в соответствии с требованиями к определению цены сделки в МСФО (IFRS) 15.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.6 Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Справедливая стоимость, определяемая в целях раскрытия информации (Примечание 12), является ценой, которая была бы получена при продаже актива в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Согласно соответствующей классификации, оценка справедливой стоимости относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

2.7 Нематериальные активы

(а) Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил представляет собой превышение переданного возмещения за приобретение, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения, над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней организации на дату их передачи. Гудвил не подлежит вычету для целей налогообложения прибыли.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил тестируется на уровне операционного сегмента.

(б) Бренд и собственные торговые марки

Бренд и собственные торговые марки, приобретенные в результате объединения бизнесов, первоначально признаются по справедливой стоимости. Собственные торговые марки амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. Срок полезного использования бренда «Пятерочка» и прочих брендов, кроме указанных в таблице ниже, оценивается как бессрочный, поскольку не существует обозримого предела периода, в течение которого бренды будут генерировать для Группы чистый приток денежных средств.

| | Сроки полезного использования | Пересмотрен- ные сроки полезного использования с 2025 года |
|--|-------------------------------------|--|
| Бренды «Виктория», «Виктория-Квартал», «Дешево»* | 3 года | 3 года |
| Бренды «Покупочка», «Покупалко»* | 2 года | н/п |
| Бренды «Батон», «ХлебСоль» | 3 года | 7 лет |
| Бренд «Красный Яр» | 3 года | 3 года |
| Бренд «Слата» | 3 года | бессрочный |
| Собственные торговые марки | 1-8 лет | 1-8 лет |

* Бренды «Покупочка», «Покупалко», «Виктория-Квартал» и «Дешево» выбыли в 2024 году.

(в) Программное обеспечение и прочие нематериальные активы

Затраты на приобретение патентов, лицензий и разработку программного обеспечения капитализируются и амортизируются линейным методом в течение соответствующего срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет (в среднем 5 лет).

Затраты на исследования, связанные с разработкой программного обеспечения, подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения. Затраты на разработку программного обеспечения по отдельному проекту подлежат признанию в качестве нематериального актива тогда, когда выполнены все нижеперечисленные критерии:

- завершение создания нематериального актива технически осуществимо так, чтобы его можно было использовать или продать;
- Группа намеревается завершить создание актива и использовать или продать его;
- Группа способна использовать или продать нематериальный актив;
- Группа может продемонстрировать то, каким образом актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды;
- у Группы имеются достаточные технические, финансовые и прочие ресурсы для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива;
- Группа способна с достаточной степенью надежности оценить затраты, относящиеся к активу в процессе его разработки.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.7 Нематериальные активы (продолжение)

После первоначального признания капитализированных затрат на разработку актив учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается с того момента, когда разработка завершена и этот актив становится доступным для использования.

(г) Обесценение нематериальных активов

В случае выявления признаков обесценения проводится оценка возмещаемой суммы каждого нематериального актива, включая гудвил, и, когда снижение стоимости выявлено, она незамедлительно уменьшается до возмещаемой суммы. Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, а также нематериальные активы, которые еще не доступны для использования, тестируются на обесценение не реже чем один раз в год, а также при наличии признаков обесценения.

2.8 Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, то есть передается ли по этому договору право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дата, в которую базовый актив становится доступен для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. При отсутствии у Группы достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы Группы в форме права пользования включают арендованные земельные участки и здания, срок амортизации которых в основном составляет от 5 до 45 лет.

Активы в форме права пользования, полученные в рамках приобретения бизнеса, признаются в сумме, равной обязательствам по аренде и арендным платежам, осуществленным на дату приобретения или до такой даты, и скорректированной для отражения благоприятных условий аренды по сравнению с рыночными условиями.

В случае выявления признаков обесценения проводится оценка возмещаемой суммы активов в форме права пользования и, когда снижение стоимости выявлено, она уменьшается до возмещаемой суммы (Примечание 3).

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть 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.

Арендные обязательства, полученные в рамках приобретения бизнеса, признаются по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей на дату приобретения.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.8 Аренда (продолжение)

При расчете 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, производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных платежей по аренде или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

В консолидированном отчете о движении денежных средств выплаты основной части обязательств по аренде отражаются как отток денежных средств по финансовой деятельности; выплаты процентной части обязательств по аренде отражаются в составе операционных денежных потоков.

Продажа с обратной арендой

Если Группа продает актив и сразу же вновь приобретает право пользования активом путем заключения договора аренды с покупателем, такая операция рассматривается как продажа с обратной арендой. Продажа происходит, когда контроль над базовым активом переходит к покупателю. При этом признается обязательство по аренде, прекращается признание соответствующего базового внеоборотного актива и признается актив в форме права пользования в той части балансовой стоимости, которая относится к сохраняемым правам. Любая возникающая прибыль или убыток относится к правам, переданным покупателю.

Краткосрочная аренда

Группа применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к краткосрочной аренде активов, кроме земельных участков и зданий (т.е. к тем договорам аренды, по которым срок аренды составляет не более 12 месяцев с даты начала аренды и которые не содержат опциона на покупку). Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов линейным методом в течение срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке в составе доходов от аренды/субаренды и прочих доходов. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в качестве дохода в том периоде, в котором она была получена.

2.9 Запасы

Запасы в распределительных центрах и точках розничной торговли отражаются по меньшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цене продажи. Себестоимость включает прямые расходы на приобретение, транспортировку и обработку. Их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и продажу.

Группа формирует резерв на возможные потери запасов (товарные потери) в промежутках между инвентаризациями исходя из процента себестоимости продаж. Резерв корректируется с учетом фактических товарных потерь на основе регулярных инвентаризаций. Резерв отражается как компонент себестоимости продаж. Группа также формирует резерв по залежавшимся запасам, чистая возможная цена продажи которых ниже себестоимости.

2.10 Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

(а) Финансовые активы

Первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой для управления этими активами.

За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит существенного 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 существенного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15. См. принципы учетной политики в разделе 2.22 (а) «Выручка по договорам с покупателями».

Руководство определяет классификацию финансовых активов Группы при первоначальном признании и пересматривает ее на каждую отчетную дату, если это требуется в соответствии с МСФО. 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 SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

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. Покупка или продажа финансовых активов, требующая поставки активов в сроки, установленные рыночными правилами или конвенциями (обычные сделки), признается на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа обязуется купить или продать актив.

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.

Категория «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)» является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

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.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива, или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета Группы о финансовом положении), 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 и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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 меньшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной сумме возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить с учетом дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке или ее приблизительному значению. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, 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, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ОКУ за весь срок).

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Таким образом, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а признает резерв под убытки на основе срока действия ОКУ на каждую отчетную дату. Группа создала матрицу оценочных резервов, основанную на исторических показателях убытков по кредитам, с поправкой на прогнозируемые факторы, характерные для дебиторов с учетом экономической ситуации.

(б) Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы. Для получения более подробной информации см. Примечание 2.12 и Примечание 2.11.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

2.11 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью погашения признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты и займы классифицируются как текущие обязательства, за исключением случаев, когда Группа имеет безусловное право отложить погашение обязательства не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к использованию по назначению или продаже требует значительных временных затрат (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости этих активов.

Датой начала капитализации считается момент, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) Группа несет затраты по займам; (в) Группа предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до тех пор, пока активы не будут в основном готовы к использованию или продаже.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы капитальные вложения в квалифицируемые активы не производились. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы), за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. В этом случае капитализируются фактически понесенные затраты по займам за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

После первоначального признания процентные кредиты и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации с использованием ЭПС.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконта или премии при приобретении, а также комиссий или затрат, являющихся неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация с использованием ЭПС включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

2.12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Торговая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии оценивается по амортизированной стоимости.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.13 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко конвертируемые в известную сумму денежных средств и с незначительным риском изменения стоимости.

2.14 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет существующие 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 в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются на основе наилучшей оценки расходов, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату.

2.15 Налог на добавленную стоимость

Исходящий НДС, относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам на более раннюю из двух дат: (а) дату получения суммы дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату поставки товаров или услуг покупателям. Входящий НДС, как правило, возмещается путем зачета против него суммы исходящего НДС при получении счета-фактуры и выполнении других условий в соответствии с российским налоговым законодательством.

Налоговые органы позволяют производить зачет НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к продажам и покупкам, признается в консолидированном отчете о финансовом положении на валовой основе и раскрывается отдельно как актив и обязательство, за исключением НДС, представленного в составе прочих внеоборотных активов. При формировании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в валовой сумме дебиторской задолженности, включая НДС.

2.16 Вознаграждения работникам

Суммы заработной платы, премий, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни начисляются в том периоде, когда соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы. Организации Группы уплачивают взносы за своих сотрудников в фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации (Социальный фонд России). Данные взносы начисляются по мере их осуществления. Обязательства Группы прекращаются с уплатой этих взносов.

2.17 Уставный капитал

Уставный капитал Компании составляется из номинальной стоимости акций Компании, приобретенных акционерами (размещенные акции).

Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

2.18 Резерв по реорганизации

Консолидированная МСФО отчетность Компании была первоначально подготовлена на основе аудированной консолидированной МСФО отчетности Икс5 Ритейл Груп Н.В. На дату перехода на МСФО, на 31 декабря 2020 года, уставный капитал Группы был определен согласно Уставу Компании, нераспределенная прибыль Группы была приравнена к нераспределенной прибыли группы Икс5 Ритейл Груп Н.В. с отнесением оставшейся разницы между чистыми активами Группы и чистыми активами группы Икс5 Ритейл Груп Н.В. в статью «Резерв по реорганизации» в сумме 312 190 млн руб.

2.19 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы 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 публикации.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.20 Налогообложение

Текущий налог на прибыль – это сумма, ожидаемая к уплате в государственный бюджет или возмещению из государственного бюджета в отношении налогооблагаемых прибылей или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расчет налогооблагаемой прибыли или убытков осуществляется на основе оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующей налоговой отчетности.

Обязательства (активы) по текущему налогу на прибыль оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» на основании требований законодательства, которые действуют или по существу приняты на отчетную дату, с учетом применимых ставок налогообложения и налоговых льгот.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц признается лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. В соответствии с исключением, действующим при первоначальном признании, отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет право и намерена урегулировать текущие налоговые активы и обязательства на нетто-основе или одновременно с их реализацией. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются на уровне отдельных компаний Группы.

Группа оценивает вероятность того, согласится ли налоговый орган с неопределенной налоговой трактовкой. Если Группа делает вывод о высокой вероятности того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, Группа рассчитывает налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговые базы, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые вычеты или ставки налогообложения в соответствии с налоговой трактовкой, которая применялась или планируется к применению в декларациях по налогу на прибыль.

Если Группа делает вывод о низкой вероятности того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, Группа отражает эффект неопределенности при расчете соответствующей налогооблагаемой прибыли (налогового убытка), налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых вычетов или ставок налогообложения. Группа отражает эффект неопределенности по каждой неопределенной налоговой трактовке, используя один из следующих методов в зависимости от того, какой из них с точки зрения организации лучше прогнозирует результат разрешения неопределенности: наиболее вероятная величина или ожидаемая стоимость.

Если неопределенная налоговая трактовка влияет на текущий налог и отложенный налог (например, при влиянии как на налогооблагаемую прибыль, используемую для определения текущего налога, так и на налоговые базы, используемые для определения отложенного налога), Группа выносит последовательные суждения и оценки как для текущего налога, так и для отложенного налога.

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций в конце каждого отчетного периода. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам, а также исходя из актуальности и влияния изменения фактов или новой информации в контексте применимого налогового законодательства. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль и включаются в строку текущего налога на прибыль к уплате в консолидированном отчете о финансовом положении. Проценты, начисленные в связи с налогами, включаются в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Данные резервы сохраняются, а их величина при необходимости уточняется в течение периода, пока эти налоговые статьи могут быть подвергнуты пересмотру налоговыми и таможенными органами; данный период составляет 3 года с момента подачи соответствующей отчетности.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.20 Налогообложение (продолжение)

Компании Группы имеют индивидуальный единый налоговый счет, открытый в Федеральном казначействе, на который они перечисляют единый налоговый платеж (ЕНП), рассчитанный как сумма налогов и сборов налогоплательщика в отчетном (налоговом) периоде без выделения конкретного налога или сбора. Налоговые органы распределяют сумму ЕНП между обязательствами на основании деклараций и уведомлений, поданных налогоплательщиками. Группа классифицирует переплаты по налогу на прибыль и другим налогам, подлежащим уплате по каждому юридическому лицу, в зависимости от характера переплаты и разумно определенных намерений зачесть переплату в счет погашения обязательств по определенным налогам.

2.21 Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 33.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства, или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на данный актив или данное обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методы оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и которые при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- уровень 2 – методы оценки, в которых исходный параметр наиболее низкого уровня, являющийся значительным для оценки справедливой стоимости в целом, является непосредственно или косвенно наблюдаемым на рынке;
- уровень 3 – методы оценки, в которых исходный параметр наиболее низкого уровня, являющийся значительным для оценки справедливой стоимости в целом, является ненаблюдаемым.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет факт перевода между уровнями в иерархии, повторно анализируя классификацию (на основе параметра наиболее низкого уровня, являющегося значительным для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.22 Признание доходов и расходов

Доходы и расходы признаются по методу начисления по мере их поступления или возникновения. Далее представлены следующие основные виды доходов и расходов и методы их признания:

(а) *Выручка по договорам с покупателями*

Группа занимается в основном розничной торговлей и реализует свои товары как через магазины, управляемые Группой, так и через франчайзи (агентов), действуя в качестве принципала. Выручка, признаваемая Группой, соответствует определению выручки по договорам с покупателями в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Группа признает выручку в момент передачи контроля над товарами или услугами покупателю, т.е., как правило, для розничных клиентов – в магазинах в момент продажи. Цена сделки подлежит выплате непосредственно в момент приобретения товара покупателем.

В Группе действуют программы лояльности, позволяющие покупателям накапливать баллы, которые можно обменять на товары без доплаты. Использование бонусных баллов приводит к возникновению отдельной обязанности к исполнению, поскольку они предоставляют покупателю существенное право. Часть цены сделки распределяется на бонусные баллы, предоставленные покупателям, на основе относительной цены отдельной продажи и признается в качестве обязательства по договору до тех пор, пока баллы не будут использованы. Выручка признается после получения товаров покупателем в обмен на баллы.

При оценке цены отдельной продажи в отношении бонусных баллов Группа учитывает вероятность того, что покупатель использует накопленные баллы. Группа ежемесячно актуализирует свои оценки баллов, которые будут использованы, относя любые корректировки по остатку обязательства по договору на статью выручки.

(б) *Себестоимость продаж*

В себестоимость продаж входят затраты на приобретение реализованной продукции и прочие затраты, понесенные для того, чтобы обеспечить доставку запасов на место продажи (т.е. в розничные магазины) и приведение их в состояние готовности к продаже. Эти затраты включают стоимость закупок, хранения, аренды, заработную плату и транспортировку продукции в той мере, в которой они связаны с доставкой запасов на место продажи и приведением их в состояние готовности к продаже.

Группа получает различные виды скидок от поставщиков в форме скидок от объема реализованной продукции и прочих платежей. При учете бонусов от поставщиков Группа отражает их как уменьшение цены, уплаченной за продукцию, в составе себестоимости продаж по мере продажи соответствующих запасов. Бонусы к получению от поставщиков в денежной форме учитываются в составе торговой дебиторской задолженности.

(в) *Процентные доходы и расходы*

Процентные доходы и расходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

(г) *Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы*

Коммерческие расходы включают такие статьи, как заработная плата сотрудников магазинов, расходы магазинов, переменные арендные платежи, амортизация помещений магазинов, коммунальные услуги, затраты на рекламу и прочие расходы по продаже продукции. Общехозяйственные и административные расходы включают такие статьи, как заработная плата сотрудников вспомогательных офисов, амортизация помещений вспомогательных офисов, обесценение и амортизация внеоборотных активов и прочие общехозяйственные и административные расходы. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы отражаются методом начисления по мере их возникновения.

2.23 Обязательства по договорам

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, обязательство по договору признается в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договорам признаются в качестве выручки по факту исполнения договора Группой.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.24 Справедливая стоимость активов и обязательств на дату приобретения

Первичная оценка активов и обязательств приобретенных компаний выполняется на предварительной основе. После завершения оценки все возникающие корректировки признаются ретроспективно.

2.25 Компенсирующий актив

Компенсирующий актив, эквивалентный справедливой стоимости компенсируемых обязательств, включается в сумму чистых активов, приобретаемых при объединении бизнесов, если продавцы приобретаемой компании согласны компенсировать расходы по возможным искам или условным обязательствам. Последующая оценка компенсирующего актива и условного обязательства не оказывает влияния на доходы, за исключением случая обесценения этого актива.

2.26 Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности с отражением чистой суммы в консолидированном отчете о финансовом положении возможен тогда и только тогда, когда Группа имеет установленное текущим законодательством право на зачет признанных сумм и намерена производить расчеты на нетто-основе.

2.27 Долгосрочные вознаграждения работникам

Группа признает обязательства и соответствующие расходы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам (LT), если у нее есть существующее обязательство, возникшее в результате прошлых событий, и данное обязательство можно оценить с достаточной степенью надежности. Группа признает чистую суммарную величину указанных ниже статей в составе прибыли или убытка:

- стоимость услуг;
- чистая величина процентов по чистому обязательству программы с установленными выплатами;
- переоценка чистого обязательства программы с установленными выплатами.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают следующие:

Обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Данные расчеты требуют использования оценок, как описано далее в Примечании 13.

Определение объединения бизнесов

Группа заключает сделки по приобретению интегрированной совокупности активов и видов хозяйственной деятельности. Группа определяет, являются ли такие сделки объединением бизнесов или приобретением активов. Группа определяет, что она приобрела бизнес, если приобретенная совокупность видов хозяйственной деятельности и активов включает вклад и принципиально значимый процесс, которые в совокупности в значительной мере способствуют возможности создания отдачи. Приобретенный процесс считается принципиально значимым, если он критически важен для обеспечения возможности продолжать создавать отдачу, а приобретенные вклады включают организованную рабочую силу, имеющую необходимые навыки, знания или опыт для осуществления данного процесса, или если такой процесс в значительной мере способствует возможности продолжения создания отдачи и считается уникальным или редким или не может быть заменен без значительных затрат, усилий или отложенной возможности продолжать создание отдачи.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Судебные разбирательства

Группа в значительной степени опирается на суждения при оценке и признании резервов и риска условных обязательств, связанных с незавершенными судебными разбирательствами или другими неурегулированными претензиями, подлежащими урегулированию посредством переговоров, посредничества, арбитража или государственного регулирования, а также прочих условных обязательств. Суждения необходимы для оценки вероятности удовлетворения рассматриваемого иска или возникновения обязательства, а также для количественной оценки возможного диапазона итоговой суммы урегулирования. Из-за неопределенности, присущей данному процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначально рассчитанного резерва. Указанные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, в основном при поддержке внутренних специалистов (при их наличии) или при поддержке внешних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр этих оценок может существенно повлиять на будущие результаты деятельности.

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований (Примечание 34).

Отложенные налоговые активы и обязательства

Для расчета текущих и отложенных налогов на прибыль требуется суждение руководства Группы. Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой является вероятным их использование. Использование отложенных налоговых активов будет зависеть от возможности получения достаточного налогооблагаемого дохода по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. Для оценки вероятности использования отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая операционные результаты прошлых периодов, производственный план, истечение срока действия перенесенных налоговых убытков и стратегии налогового планирования. В случае если оценка будущего использования показывает, что балансовая стоимость отложенных налоговых активов должна быть уменьшена, такое уменьшение признается в составе прибыли или убытка.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые обязательства признаются с учетом всех налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, за исключением случаев, когда (а) материнская компания, инвестор, участник совместного предприятия или участник совместной деятельности имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и (б) существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Группа в значительной степени опирается на суждения при оценке суммы налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации (неоплаченные доходы), которые не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отличие фактических результатов от оценок или необходимость корректировки оценок в будущих периодах может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки.

Основные средства

Руководство Группы определяет предполагаемые сроки полезного использования и соответствующие амортизационные отчисления для основных средств Группы (Примечание 10). Оценка срока полезного использования актива проводится с применением профессионального суждения на основе имеющегося у организации опыта в отношении аналогичных активов. В случае, когда срок полезного использования оказывается меньше ранее рассчитанного, руководство увеличивает норму амортизации либо полностью или частично списывает технически устаревшие или не имеющие стратегического значения активы, которые были законсервированы или переведены в категорию удерживаемых для продажи.

Группа периодически проводит оценку наличия признаков возможного обесценения основных средств. Группа проводит тестирование активов на обесценение (Примечание 10). Группа оценивает возмещаемую сумму актива или генерирующей единицы, и, если она меньше балансовой стоимости актива или генерирующей единицы, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За 2024 год Группа признала чистый убыток от обесценения в сумме 3 325 млн руб. (2023 год: чистый убыток от обесценения в сумме 1 149 млн руб.).

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиционная недвижимость

Руководство Группы определяет предполагаемые сроки полезного использования и соответствующие амортизационные отчисления для инвестиционной недвижимости Группы (Примечание 12). В случае, когда срок полезного использования оказывается меньше ранее рассчитанного, руководство увеличивает норму амортизации или полностью или частично списывает технически устаревшие или не имеющие стратегического значения активы, которые были законсервированы или переведены в категорию удерживаемых для продажи.

Группа периодически оценивает наличие признаков возможного обесценения инвестиционной недвижимости. Группа проводит тестирование активов на обесценение (Примечание 12). Группа оценивает возмещаемую сумму актива или генерирующей единицы, и, если она меньше балансовой стоимости актива или генерирующей единицы, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За 2024 год Группа признала чистую прибыль от восстановления обесценения в сумме 666 млн руб. (2023 год: чистый убыток от обесценения в сумме 231 млн руб.).

Активы в форме права пользования

Группа периодически оценивает наличие признаков возможного обесценения активов в форме права пользования. Группа проводит тестирование активов на обесценение (Примечание 11). Группа оценивает возмещаемую сумму актива или генерирующей единицы, и, если она меньше балансовой стоимости актива или генерирующей единицы, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За 2024 год Группа признала чистый убыток от обесценения в сумме 1 789 млн руб. (2023 год: чистая прибыль от обесценения в сумме 258 млн руб.).

Резервы под запасы

Группа формирует резерв на возможные товарные потери исходя из исторических товарных потерь в процентах от себестоимости продаж. Такой резерв корректируется в конце каждого отчетного периода для отражения исторической динамики фактических результатов физической инвентаризации. Группа также формирует резерв по залежавшимся запасам, чистая возможная цена продажи которых ниже себестоимости (Примечание 15).

Признание выручки – программы лояльности

Группа оценивает сумму обязательств, связанных с программами лояльности покупателей, посредством распределения цены сделки на бонусные баллы на основе цены отдельной продажи в отношении бонусных баллов. Цена отдельной продажи в отношении бонусных баллов уменьшается на ожидаемую сумму бонусных баллов, которые не будут использованы покупателями.

Группа определяет цену отдельной продажи в отношении бонусных баллов, начисляемых в рамках программ лояльности. Цена отдельной продажи в отношении предоставленных бонусных баллов рассчитывается путем умножения на предполагаемый коэффициент погашения и на денежную стоимость, присвоенную бонусным баллам. При оценке коэффициента погашения Группа учитывает разбивку, отражающую долю предоставленных бонусных баллов, которые никогда не будут погашены. При оценке Группа применяет статистические методы прогнозирования, используя в качестве основных входных данных исторические данные об использовании покупателями бонусных баллов. Коэффициент списаний обновляется ежемесячно, и обязательства по неиспользованным бонусным баллам корректируются соответствующим образом. Группа убеждается в соизмеримости стоимости, присвоенной бонусным баллам, с ценой отдельной продажи продуктов, которые могут быть куплены за бонусные баллы (т.е. стоимость каждого балла эквивалентна цене отдельной продажи любого продукта, который может быть куплен за бонусные баллы, деленной на количество необходимых бонусных баллов).

Срок действия бонусных баллов, предоставленных в рамках программ лояльности, обычно истекает через шесть месяцев с момента их признания. Однако в связи с периодическими изменениями в структуре использования бонусных баллов покупателями оценки цены отдельной продажи подвержены значительной неопределенности.

Любые значительные изменения в структуре использования бонусных баллов покупателями повлияют на расчетный коэффициент списания. По состоянию на 31 декабря 2024 года расчетное обязательство по неиспользованным бонусным баллам составляло 1 262 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 1 109 млн руб.).

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, займам выданным

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности и займам выданным. Нормы резервирования зависят от количества дней просрочки и устанавливаются отдельно для групп различных клиентских сегментов со схожей структурой убытков (по типу клиентов). Расчет отражает взвешенный по вероятности результат, временную стоимость денег и имеющуюся на отчетную дату обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий. В общем случае торговая и прочая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на три года и не является предметом принудительного взыскания. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого класса финансовых активов.

Матрица оценочных резервов изначально основывается на данных Группы по наблюдаемым уровням дефолта за прошлые периоды. Группа проводит калибровку матрицы для корректировки исторических данных по кредитным убыткам с учетом прогнозной информации. Например, если в следующем году ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (т.е. снижение показателя валового внутреннего продукта), что может привести к увеличению количества дефолтов, уровни дефолта за прошлые периоды корректируются. На каждую отчетную дату актуализируются наблюдаемые уровни дефолта за прошлые периоды и анализируются изменения в прогнозных оценках.

Оценка корреляции между наблюдаемыми уровнями дефолта за прошлые периоды, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является существенной расчетной оценкой. Сумма ОКУ чувствительна к изменениям обстоятельств и прогнозируемых экономических условий. Исторический опыт Группы в части кредитных убытков и прогнозы экономических условий также могут не отражать фактическое невыполнение обязательств клиентами в будущем. Информация об ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности Группы раскрыта в Примечании 17.

Прочие нематериальные активы

Группа периодически проводит оценку наличия признаков возможного обесценения прочих нематериальных активов и проводит тестирование активов с неопределенным сроком полезного использования на обесценение не реже одного раза в год ввиду наличия брендов с неопределенным сроком полезного использования (Примечание 14).

Группа оценивает возмещаемую стоимость группы генерирующих единиц или отдельного нематериального актива, и, если она меньше балансовой стоимости группы генерирующих единиц или отдельного нематериального актива, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За 2024 год Группа признала чистый убыток от обесценения в сумме 442 млн руб. (2023 год: чистый убыток от обесценения в сумме 548 млн руб.).

Срок аренды по договорам с опционами на продление и опционами на прекращение аренды

При определении срока аренды Группа учитывает все факты и обстоятельства, которые создают экономический стимул для исполнения опциона на продление или неисполнения опциона на прекращение аренды. При аренде розничных магазинов наиболее значимыми факторами являются рентабельность и выручка конкретных магазинов, ценность для бизнеса в конкретном регионе и инвестиционная стратегия. При аренде распределительных центров и офисов наиболее значимыми факторами являются ценность для бизнеса, существенность штрафов за прекращение аренды и существенность остаточной стоимости улучшения арендуемого имущества. В начале аренды такие оценки обычно приводят к установлению срока аренды, равного периоду аренды, не подлежащему досрочному прекращению, включая период, в отношении которого предусмотрен опцион на прекращение аренды. Оценка разумной уверенности пересматривается только в случае наступления существенного события или существенного изменения обстоятельств, влияющего на эту оценку и находящегося под контролем арендатора.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Ставки привлечения дополнительных заемных средств для расчета обязательства по аренде

Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка 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. Поскольку обычно не существует абсолютно аналогичных договорам аренды договоров займов, процентные ставки по которым можно было бы наблюдать на открытом рынке, Группа рассчитывает ставки привлечения дополнительных заемных средств на основе внутренних и внешних источников данных, в значительной мере используя профессиональное суждение. Группа оценивает ставки привлечения дополнительных заемных средств посредством корректировки российских государственных безрисковых облигаций в соответствующей валюте на премию за риск, применимую к Группе, которая, в свою очередь, определяется путем сравнения ставки привлечения заемных средств Группы с российскими государственными безрисковыми облигациями с аналогичным сроком погашения. Ставки привлечения дополнительных заемных средств рассчитываются ежемесячно.

4 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа придерживалась тех же принципов учетной политики и методов расчета, что и в предыдущих годах, за исключением новых и пересмотренных стандартов и разъяснений, действующих с 1 января 2024 года. Стандарты, разъяснения и поправки, вступившие в силу 1 января 2024 года, не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

К поправкам к МСФО, действующим в отношении финансовых годов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и не оказавшим существенного влияния на Группу и ее учетную политику, относятся следующие:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: соглашения о финансировании поставок;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных», «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – перенос даты вступления в силу» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»: «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой».

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

| Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года | Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с |
|---|---|
| Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» | 1 января 2025 года |
| Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» | 1 января 2026 года |
| Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры о возобновляемой энергии» | 1 января 2026 года |
| «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» | 1 января 2026 года |
| МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» | 1 января 2027 года |
| МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации» | 1 января 2027 года |

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

5 ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа выделяет отдельные операционные сегменты в соответствии с критериями, установленными в МСФО (IFRS) 8 (Примечание 2.4).

По форматам децентрализованы следующие значимые операционные функции:

- управление категориями, включая закупки, ценообразование, управление ассортиментом, управление продвижением товара;
- логистика распределительных центров;
- расширение и развитие формата.

В качестве менеджеров сегментов, согласно МСФО (IFRS) 8, выступают управляющие директора форматов. Главными руководящими лицами, ответственными за принятие операционных решений, являются Генеральный директор и Президент Компании. Главные руководящие лица рассматривают внутреннюю отчетность каждого формата, чтобы оценить эффективность работы и распределить ресурсы.

Главные руководящие лица оценивают результаты деятельности операционных сегментов на основе показателей внешних продаж и скорректированной прибыли до уплаты процентов, налогов, расходов на амортизацию и обесценение до применения МСФО (IFRS) 16 (EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16) без учета расходов, связанных с долгосрочной программой премирования (LTI) и прочего вознаграждения управленческого персонала. Показатель EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 рассчитывается путем корректировки операционной прибыли на амортизацию и обесценение основных средств, активов в форме права пользования, инвестиционной недвижимости, прочих нематериальных активов и гудвила, на фиксированные расходы на аренду, фиксированные не связанные с арендой компоненты договоров аренды и исключает прибыль от прекращения признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде и выбытия связанных с ними неотделимых улучшений, а также исключает корректировку прибыли/убытка от реализации активов в рамках операций продажи и обратной аренды на долю сохраняемых прав.

Скорректированные капитальные затраты включают в себя поступления основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов, скорректированные с учетом замены капитализированной амортизации активов в форме права пользования на капитализацию фиксированных расходов на аренду и скорректированные на эффект корректировки стоимости приобретения базового актива при выкупе арендованного актива, приобретение основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов в результате объединения бизнесов, а также гудвил, приобретенный в результате такого объединения бизнесов.

Учетная политика, используемая для сегментов, соответствует учетной политике, применяемой для настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением включения убытка или прибыли от курсовых разниц по товарам, проданным сегментами в течение периода, в EBITDA сегментов до применения МСФО (IFRS) 16 с элиминацией этого эффекта в составе корректировок и прочих нераспределенных функций.

5 ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Ниже представлена информация по сегментам за 2024 год, сравнительные данные за предыдущие периоды и сопоставление EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 и прибыли за год:

| Год, закончившийся 31 декабря 2024 года | «Пятерочка» | «Перекресток» | Прочие сегменты | Корпоративный центр | Централизованные функции | Корректировки и прочие нераспределенные функции | Итого |
|--|------------------|----------------|-----------------|---------------------|--------------------------|---|------------------|
| Выручка (Примечание 24) | 3 023 012 | 491 049 | 385 766 | 11 | 8 209 | – | 3 908 047 |
| EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 | | | | | | | |
| искл. LTI | 264 981 | 32 744 | (20 104) | (10 949) | (14 411) | 3 880 | 256 141 |
| LTI и прочее вознаграждение управленческого персонала | | | | | | | (4 334) |
| EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 | | | | | | | 251 807 |
| Фиксированные расходы на аренду и фиксированные не связанные с арендой компоненты договоров аренды | | | | | | | 146 675 |
| Прибыль от прекращения признания активов в форме права пользования, обязательств по аренде и выбытия связанных с ними неотделимых улучшений | | | | | | | 997 |
| Восстановление корректировки на долю прав, сохраняемых в рамках операций по продаже и обратной аренде (Примечание 11) | | | | | | | (89) |
| Амортизация и обесценение | | | | | | | (181 252) |
| Операционная прибыль | | | | | | | 218 138 |
| Чистые финансовые расходы | | | | | | | (87 121) |
| Чистый результат от курсовых разниц | | | | | | | (3 542) |
| Прибыль до налога на прибыль | | | | | | | 127 475 |
| Расходы по налогу на прибыль | | | | | | | (23 411) |
| Прибыль за год | | | | | | | 104 064 |
| Скорректированные капитальные затраты | 95 796 | 14 517 | 28 460 | 2 872 | 24 726 | – | 166 371 |
| 31 декабря 2024 года | | | | | | | |
| Запасы | 251 799 | 43 472 | 30 298 | – | – | – | 325 569 |
| Год, закончившийся 31 декабря 2023 года | «Пятерочка» | «Перекресток» | Прочие сегменты | Корпоративный центр | Централизованные функции | Корректировки и прочие нераспределенные функции | Итого |
| Выручка (Примечание 24) | 2 493 729 | 419 780 | 229 411 | 6 | 2 933 | – | 3 145 859 |
| EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 | | | | | | | |
| искл. LTI | 221 761 | 32 166 | (19 967) | (6 604) | (11 388) | 4 419 | 220 387 |
| LTI | | | | | | | (4 950) |
| EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 | | | | | | | 215 437 |
| Фиксированные расходы на аренду и фиксированные не связанные с арендой компоненты договоров аренды | | | | | | | 128 246 |
| Прибыль от прекращения признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде и выбытия связанных с ними неотделимых улучшений | | | | | | | 1 146 |
| Амортизация и обесценение | | | | | | | (165 956) |
| Операционная прибыль | | | | | | | 178 873 |
| Чистые финансовые расходы | | | | | | | (70 374) |
| Чистый результат от курсовых разниц | | | | | | | (4 583) |
| Прибыль до налога на прибыль | | | | | | | 103 916 |
| Расходы по налогу на прибыль | | | | | | | (25 305) |
| Прибыль за год | | | | | | | 78 611 |
| Скорректированные капитальные затраты | 81 509 | 9 589 | 16 615 | 1 794 | 38 918 | – | 148 425 |
| 31 декабря 2023 года | | | | | | | |
| Запасы | 187 038 | 31 525 | 18 263 | – | – | – | 236 826 |

6 ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Ниже представлена информация о существенных дочерних организациях Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

| Компания | Страна | Характер деятельности | Доля участия (%) | |
|--------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
| ООО «Агроторг» | Россия | Розничная торговля | 100 | 100 |
| АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» | Россия | Розничная торговля | 100 | 100 |
| ООО «Агроаспект» | Россия | Розничная торговля | 100 | 100 |
| ООО «КОПЕЙКА-МОСКВА» | Россия | Розничная торговля | 100 | 100 |
| ООО «Сладкая жизнь Н.Н.» | Россия | Розничная торговля | 100 | 100 |
| АО «Продторг» | Россия | Розничная торговля | 100 | 100 |
| ООО «МАЯК» | Россия | Розничная торговля | 70 | 70 |
| ООО «СМАРТ» | Россия | Розничная торговля | 70 | 70 |
| ООО «Агро-Авто» | Россия | Компания по управлению активами | 100 | 100 |
| ООО «ИКС 5 ДИДЖИТАЛ» | Россия | Компания по управлению активами | 100 | 100 |
| ООО «ИТ ИКС 5 Технологии» | Россия | Компания по управлению активами | 100 | 100 |
| АО «ИКС 5 Недвижимость» | Россия | Компания по управлению активами | 100 | 100 |
| ООО «Красноборское» | Россия | Компания по управлению активами | 100 | 100 |
| ООО «ПЕРЕКРЕСТОК-2000» | Россия | Компания по управлению активами | 100 | 100 |
| ООО «Бета Эстейт» | Россия | Компания по управлению активами | 100 | 100 |
| ООО «ИКС 5 ФИНАНС» | Россия | Эмитент облигаций | 100 | 100 |

7 ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСОВ

Приобретения в 2024 году

Прочие приобретения

В 2024 году Группа приобрела 100% долей участия в нескольких бизнесах розничной и оптовой торговли в российских регионах и контролирующую долю в компании, производящей продукты питания. В отношении неконтролирующей доли Группой был заключен опцион «пут», не предоставляющий текущих прав на доли участия, являющиеся предметом опциона, и опцион «колл».

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по приобретению неконтролирующих долей участия по опционам «пут» в сумме 798 млн руб. были включены в консолидированный отчет о финансовом положении в составе прочих долгосрочных обязательств (Примечание 2.2).

В 2024 году выручка от приобретенных бизнесов с даты приобретения составила 9 345 млн руб. Чистый убыток с даты приобретения составил 200 млн руб.

В случае приобретения бизнесов в начале года выручка Группы составила бы 3 909 675 млн руб. Группа считает нецелесообразным раскрывать информацию о влиянии приобретения на чистую прибыль Группы, поскольку до приобретения приобретенные бизнесы не составляли финансовую отчетность в соответствии с учетной политикой Группы.

7. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСОВ (продолжение)

Приобретения в 2024 году (продолжение)

Ниже представлена подробная информация об активах и обязательствах приобретенного бизнеса и соответствующем гудвиле:

| | Предварительная справедливая стоимость на дату приобретения |
|--|---|
| Основные средства (Примечание 10) | 221 |
| Инвестиционная недвижимость (Примечание 12) | 53 |
| Прочие нематериальные активы (Примечание 14) | 464 |
| Активы в форме права пользования (Примечание 11) | 3 727 |
| Отложенные налоговые активы (Примечание 29) | 316 |
| Компенсирующий актив | 833 |
| Запасы | 465 |
| Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные | 556 |
| Налог на прибыль к возмещению | 11 |
| НДС и прочие налоги к возмещению | 47 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 |
| Обязательства по аренде (Примечание 11) | (3 727) |
| Отложенные налоговые обязательства (Примечание 29) | (105) |
| Торговая кредиторская задолженность | (501) |
| Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 21) | (145) |
| Проценты начисленные | (1) |
| Краткосрочные обязательства по договорам | (2) |
| Налог на прибыль к уплате | (379) |
| Резервы и прочие обязательства | (846) |
| Приобретенные чистые активы | 1 003 |
| Гудвил (Примечание 13) | 4 457 |
| Неконтролирующие доли участия, оцениваемые по справедливой стоимости | (614) |
| Справедливая стоимость возмещения | 4 846 |
| Чистый отток денежных средств в результате приобретения | 3 003 |

Группа определила предварительную справедливую стоимость приобретенных чистых активов. Группа завершит распределение цены приобретения в течение 12 месяцев с даты приобретения, которое еще не завершено на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа приняла решение признать неконтролирующие доли участия по приобретению бизнеса в 2024 году по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость неконтролирующей доли участия была оценена путем применения пропорциональной доли участия к оценке стоимости компании, которая, в свою очередь, была получена с использованием мультипликаторов для показателей выручки и EBITDA. Оценка справедливой стоимости была основана на существенных исходных данных, не наблюдаемых на рынке.

Признанный гудвил обусловлен: i) концентрацией бизнесов в определенных российских регионах; ii) ожидаемым синергетическим эффектом от объединения бизнесов в части затрат; iii) приобретенным трафиком существующих клиентов. Гудвил, связанный с этими приобретениями, был распределен на сегмент «Пятерочка» в размере 2 205 млн руб., на сегмент «Перекресток» в размере 735 млн руб. и на прочие сегменты в размере 1 517 млн руб.

Переданное за отчетный период возмещение включало денежное возмещение в размере 3 019 млн руб. и отложенное возмещение в размере 1 827 млн руб.

В течение 2024 года Группа перечислила 714 млн руб. в качестве отложенных платежей за приобретения предыдущих периодов.

7. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСОВ (продолжение)

Приобретения в 2023 году

Приобретение Тамерлана

В апреле 2023 года Группа приобрела 100% долей ООО «Тамерлан», управляющего розничной сетью на юге России. На дату приобретения розничная сеть управляла 298 магазинами под брендами «Почупочка» и «Почупалко».

В 2023 году выручка от приобретенного бизнеса с даты приобретения составила 18 899 млн руб. Чистый убыток с даты приобретения составил 330 млн руб.

В течение 2024 года, Группа завершила распределение цены приобретения ООО «Тамерлан».

Ниже представлена подробная информация об активах и обязательствах приобретенного бизнеса и соответствующем гудвиле:

| | Предвари- тельная справедливая стоимость на дату приобретения по состоянию на 31 декабря 2023 года | Итоговая справедливая стоимость на дату приобретения по состоянию на 31 декабря 2024 года | Влияние изменения в распределени и цены приоб- ретения на консолидиро- ванный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года |
|---|--|--|--|
| Основные средства (Примечание 10) | 4 611 | 4 611 | — |
| Прочие нематериальные активы (Примечание 14) | 188 | 188 | — |
| Активы в форме права пользования (Примечание 11) | 2 751 | 2 751 | — |
| Запасы | 2 449 | 2 449 | — |
| Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные | 2 117 | 2 117 | — |
| Налог на прибыль к возмещению | 80 | 80 | — |
| НДС и прочие налоги к возмещению | 48 | 48 | — |
| Денежные средства и их эквиваленты | 259 | 259 | — |
| Обязательства по аренде (Примечание 11) | (2 751) | (2 751) | — |
| Отложенные налоговые обязательства (Примечание 29) | (398) | (398) | — |
| Торговая кредиторская задолженность | (2 455) | (2 455) | — |
| Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 21) | (1 962) | (1 962) | — |
| Проценты начисленные | (2) | (2) | — |
| Налог на прибыль к уплате | (96) | (96) | — |
| Резервы и прочие обязательства | (1 411) | (1 418) | (7) |
| Приобретенные чистые активы | 3 428 | 3 421 | (7) |
| Гудвил (Примечание 13) | 4 557 | 4 564 | 7 |
| Справедливая стоимость возмещения | 7 985 | 7 985 | — |

Признанный гудвил обусловлен: i) концентрацией бизнесов в определенных российских регионах; ii) ожидаемым синергетическим эффектом от объединения бизнесов в части затрат; iii) приобретенным трафиком существующих клиентов. Гудвил, связанный с этим приобретением, был распределен на сегмент «Пятерочка» в размере 4 427 млн руб. и на сегмент «Перекресток» в размере 137 млн руб.

Приобретение Виктории

В августе 2023 года Группа приобрела 100% акций ООО «Виктория Балтия», управляющего розничной сетью в Москве, Калининграде и Московской области. На дату приобретения розничная сеть управляла 119 магазинами под брендами «Виктория», «Виктория-Квартал», «Дешево» и «CASH».

В 2023 году выручка от приобретенного бизнеса с даты приобретения составила 16 307 млн руб. Чистый убыток с даты приобретения составил 83 млн руб.

7. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСОВ (продолжение)

Приобретения в 2023 году (продолжение)

В течение 2024 года, Группа завершила распределение цены приобретения ООО «Виктория Балтия».

Ниже представлена подробная информация об активах и обязательствах приобретенного бизнеса и соответствующем гудвиле:

| | Предвари- тельная справедливая стоимость на дату приобретения по состоянию на 31 декабря 2023 года | Итоговая справедливая стоимость на дату приобретения по состоянию на 31 декабря 2024 года | Влияние изменения в распределени и цены приоб- ретения на консолидиро- ванный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года |
|---|--|--|--|
| Основные средства (Примечание 10) | 2 182 | 2 133 | (49) |
| Инвестиционная недвижимость (Примечание 12) | 506 | 506 | — |
| Прочие нематериальные активы (Примечание 14) | 574 | 574 | — |
| Активы в форме права пользования (Примечание 11) | 9 740 | 9 740 | — |
| Прочие внеоборотные активы | 8 | 1 | (7) |
| Отложенные налоговые активы (Примечание 29) | 2 | 21 | 19 |
| Компенсирующий актив | 294 | 294 | — |
| Запасы | 3 206 | 3 206 | — |
| Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные | 3 687 | 3 640 | (47) |
| Текущий налог на прибыль к возмещению | 11 | 11 | — |
| Денежные средства и их эквиваленты | 530 | 530 | — |
| Обязательства по аренде (Примечание 11) | (9 535) | (9 535) | — |
| Отложенные налоговые обязательства (Примечание 29) | (246) | (246) | — |
| Торговая кредиторская задолженность | (2 717) | (2 717) | — |
| Краткосрочные обязательства по договорам (Примечание 20) | (6) | (6) | — |
| Текущий налог на прибыль к уплате | (144) | (144) | — |
| Резервы и прочие обязательства | (2 211) | (2 211) | — |
| Приобретенные чистые активы | 5 881 | 5 797 | (84) |
| Гудвил (Примечание 13) | 2 619 | 2 703 | 84 |
| Справедливая стоимость возмещения | 8 500 | 8 500 | — |

Признанный гудвил обусловлен: i) концентрацией бизнесов в определенных российских регионах; ii) ожидаемым синергетическим эффектом от объединения бизнесов в части затрат; iii) приобретенным трафиком существующих клиентов. Гудвил, связанный с этим приобретением, был распределен на сегмент «Пятерочка» в размере 2 703 млн руб.

Прочие приобретения

В 2023 году Группа приобрела 100% долей участия в нескольких бизнесах других розничных сетей в российских регионах. По отдельности эти приобретения были незначительными.

В 2023 году выручка от приобретенных бизнесов с даты приобретения составила 7 222 млн руб. Поскольку бизнесы не были приобретены как отдельные юридические лица, невозможно раскрыть чистую прибыль с даты приобретения. Эти бизнесы не подготовили соответствующую финансовую информацию непосредственно перед приобретением, поэтому невозможно раскрыть выручку и чистую прибыль Группы за 2023 год, как если бы дата приобретения была началом этого периода.

7. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСОВ (продолжение)

Приобретения в 2023 году (продолжение)

Ниже представлена подробная информация об активах и обязательствах приобретенного бизнеса и соответствующем гудвиле:

| | Итоговая справедливая стоимость на дату приобретения |
|--|--|
| Активы в форме права пользования (Примечание 11) | 6 126 |
| Отложенные налоговые активы (Примечание 29) | 491 |
| Обязательства по аренде (Примечание 11) | (6 126) |
| Приобретенные чистые активы | 491 |
| Гудвил (Примечание 13) | 1 974 |
| Справедливая стоимость возмещения | 2 465 |
| Чистый отток денежных средств в результате приобретения | 1 796 |

Переданное за отчетный период возмещение включало денежное возмещение в размере 1 796 млн руб. и отложенное возмещение в размере 669 млн руб.

Признанный гудвил обусловлен: i) концентрацией бизнесов в определенных российских регионах; ii) ожидаемым синергетическим эффектом от объединения бизнесов в части затрат; iii) приобретенным трафиком существующих клиентов. Гудвил, связанный с этим приобретением, был распределен на сегмент «Пятерочка» в размере 1 974 млн руб.

В течение 2023 года Группа перечислила 72 млн руб. в качестве отложенных платежей за приобретения предыдущих периодов.

8 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не юридической форме. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами; условия и суммы таких сделок могут отличаться от условий и сумм сделок между несвязанными сторонами.

Вследствие Решения Арбитражного суда Московской области от 3 мая 2024 года (дело № А41-26836/24) (Примечание 1) организации, ранее находившиеся вместе с Группой под общим контролем материнской компании и организации и лица, прежде являвшиеся связанными в силу отношений с материнской компанией ПАО «Корпоративный центр ИКС 5», перестали быть связанными сторонами для Компании.

В 2024 году Группа запустила деятельность корпоративного фонда «Выручаем», который объединит все благотворительные и социальные инициативы Группы.

8 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Со связанными сторонами осуществлялись следующие операции:

| | Характер взаимоотношений | 2024 год | 2023 год |
|---|--|----------|----------|
| X5 Retail Group N.V. (Икс5 Ритейл Груп Н.В.) | Материнская компания до 3 мая 2024 года | | |
| Расходы по гарантиям полученным | | 34 | 199 |
| Процентный доход | | 2 | 1 |
| Процентный расход | | — | 7 |
| Прочие расходы | | — | 44 |
| Прощение долга | | 76 | — |
| | Организации под общим контролем материнской компании до 3 мая 2024 года | | |
| Выручка от прочих услуг | | — | 1 |
| | Под контролем организации со значительным влиянием на Компанию до 3 мая 2024 года | | |
| Закупки | | 2 661 | 6 273 |
| Прочий доход | | 33 | 98 |
| Прочие операционные расходы | | 2 | 2 |
| Бонусы полученные | | 102 | 352 |
| | Ассоциированные компании | | |
| Расходы по маркетингу | | 525 | — |
| Расходы на благотворительность | | 163 | — |
| Прочие доходы | | 36 | — |
| Выручка | | 3 | — |
| | Прочие | | |
| Процентные расходы по аренде | | 9 | — |
| Переменные арендные платежи | | 3 | — |

Консолидированная финансовая отчетность включает следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

| | Характер взаимоотношений | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|--|----------------------|----------------------|
| X5 Retail Group N.V. (Икс5 Ритейл Груп Н.В.) | Материнская компания до 3 мая 2024 года | | |
| Займы полученные | | — | 27 |
| Проценты к уплате | | — | 15 |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | | — | 8 327 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | | — | (49) |
| | Организации под общим контролем материнской компании до 3 мая 2024 года | | |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | | — | 778 |
| Прочая кредиторская задолженность | | — | 575 |
| | Под контролем организации со значительным влиянием на Компанию до 3 мая 2024 года | | |
| Прочая дебиторская задолженность | | — | 6 |
| Торговая кредиторская задолженность | | — | 732 |
| | Ассоциированные компании | | |
| Авансы выданные | | 49 | — |
| Торговая дебиторская задолженность | | 34 | — |
| Авансы полученные | | 10 | — |
| Прочая кредиторская задолженность | | 8 | — |
| | Прочие | | |
| Прочая кредиторская задолженность | | 7 | — |

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал – лица, которые уполномочены и ответственны за планирование, управление и контроль за деятельностью Группы. В 2024 году Группа пересмотрела состав ключевого управленческого персонала и считает единоличные исполнительные органы, Совет директоров Компании, а также ключевых руководителей, деятельность которых оказывает существенное влияние на выполнение стратегических целей Группы, ключевым управленческим персоналом в соответствии с определением МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

8 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (продолжение)

Общая сумма вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу, включает базовый оклад, выплаты в рамках краткосрочной программы премирования (STI), долгосрочной программы премирования (LTI) и прочего вознаграждения по результатам работы, представленные в таблице ниже.

| | 2024 год | 2023 год* |
|---|---------------|---------------|
| Краткосрочные вознаграждения работникам | 12 495 | 7 188 |
| Долгосрочные вознаграждения работникам | 2 428 | 2 815 |
| Выходное пособие | 199 | 121 |
| Расходы на социальное обеспечение | 2 195 | 1 516 |
| Итого | 17 317 | 11 640 |

* Данные за 2023 год пересчитаны в соответствии с пересмотренным составом ключевого управленческого персонала.

Условия операций со связанными сторонами

Различные операции со связанным сторонам совершаются на условиях, аналогичных к рыночным условиям. Операции со связанными сторонами могут также осуществляться на условиях отличных от операций с третьими лицами. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, на них не начисляются проценты, а расчеты производятся в денежной форме или путем взаимозачета.

9 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства на текущих счетах в банках – в рублях | 33 774 | 8 015 |
| Денежные средства на текущих счетах в банках – в других валютах | 84 | 46 |
| Денежные средства в пути – в рублях | 21 865 | 17 480 |
| Денежные средства в кассе – в рублях | 11 944 | 13 130 |
| Депозиты – в рублях | 266 | 433 |
| Итого | 67 933 | 39 104 |

Банковские счета представлены текущими счетами. Денежные средства в пути – это денежные средства, переводимые из объектов розничной торговли на банковские счета, а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

Группа считает, что кредитное качество денежных средств и их эквивалентов является высоким и что она не подвержена значительным индивидуальным рискам в их отношении. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату соответствует балансовой стоимости денежных средств и остаткам на банковских счетах.

Краткосрочные финансовые вложения на 31 декабря 2024 года представляют собой безотзывные банковские депозиты в российских рублях со сроком погашения не более года, приносящие процентный доход по ставкам в диапазоне 21-25% годовых (31 декабря 2023 года: по ставкам в диапазоне 16,5-17,5% годовых).

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные финансовые вложения | 192 670 | 116 076 |
| Итого | 192 670 | 116 076 |

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Земель- ные участки и здания | Машины и оборудо- вание | Холо- дильное оборудо- вание | Транс- портные средства | Прочее | Незавер- шенное строи- тельство* | Итого |
|--|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|----------|---|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| На 1 января 2023 года | 346 731 | 84 352 | 84 569 | 33 408 | 75 737 | 15 172 | 639 969 |
| Поступления | — | — | — | — | — | 116 672 | 116 672 |
| Перевод из одной категории в другую | 27 913 | 28 639 | 10 945 | 10 833 | 17 273 | (95 603) | — |
| Перевод в инвестиционную недвижимость | (517) | — | — | — | — | — | (517) |
| Активы, полученные в результате приобретений бизнесов | 5 538 | 801 | — | 265 | 146 | 43 | 6 793 |
| Выбытия | (7 675) | (4 616) | (3 369) | (2 878) | (2 861) | (87) | (21 486) |
| На 31 декабря 2023 года | 371 990 | 109 176 | 92 145 | 41 628 | 90 295 | 36 197 | 741 431 |
| Поступления | — | — | — | — | — | 141 821 | 141 821 |
| Перевод из одной категории в другую | 52 874 | 39 835 | 15 551 | 28 941 | 23 833 | (161 034) | — |
| Активы, полученные в результате приобретений бизнесов | 53 | 96 | 17 | 3 | 3 | — | 172 |
| Выбытия | (19 584) | (6 456) | (3 679) | (3 169) | (4 145) | (35) | (37 068) |
| На 31 декабря 2024 года | 405 333 | 142 651 | 104 034 | 67 403 | 109 986 | 16 949 | 846 356 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | | | |
| На 1 января 2023 года | (162 014) | (45 131) | (46 018) | (18 277) | (52 866) | (59) | (324 365) |
| Амортизационные отчисления | (29 453) | (13 610) | (10 382) | (5 254) | (11 963) | — | (70 662) |
| Убыток от обесценения | (2 318) | (401) | (374) | (29) | (140) | (38) | (3 300) |
| Восстановление обесценения | 2 104 | — | — | — | 40 | 7 | 2 151 |
| Перевод в инвестиционную недвижимость | 140 | — | — | — | — | — | 140 |
| Выбытия | 6 196 | 4 157 | 3 225 | 2 584 | 2 790 | 44 | 18 996 |
| На 31 декабря 2023 года | (185 345) | (54 985) | (53 549) | (20 976) | (62 139) | (46) | (377 040) |
| Амортизационные отчисления | (29 995) | (17 350) | (10 673) | (6 866) | (13 826) | — | (78 710) |
| Убыток от обесценения | (2 782) | (737) | (352) | (45) | (164) | (171) | (4 251) |
| Восстановление обесценения | 926 | — | — | — | — | — | 926 |
| Выбытия | 17 563 | 6 158 | 3 461 | 2 952 | 4 077 | 19 | 34 230 |
| На 31 декабря 2024 года | (199 633) | (66 914) | (61 113) | (24 935) | (72 052) | (198) | (424 845) |
| Чистая балансовая стоимость | | | | | | | |
| на 31 декабря 2024 года | 205 700 | 75 737 | 42 921 | 42 468 | 37 934 | 16 751 | 421 511 |
| на 31 декабря 2023 года | 186 645 | 54 191 | 38 596 | 20 652 | 28 156 | 36 151 | 364 391 |
| Чистая балансовая стоимость | | | | | | | |
| на 1 января 2023 года | 184 717 | 39 221 | 38 551 | 15 131 | 22 871 | 15 113 | 315 604 |

* К этой категории также относятся машины и оборудование, холодильное оборудование, транспортные средства и прочие основные средства, еще недоступные для использования.

Амортизационные отчисления, убыток от обесценения и восстановление обесценения включены в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке за 2024 и 2023 годы.

Незавершенное строительство в основном относится к строительству магазинов, осуществляемому через субподрядчиков.

Здания в основном расположены на арендованной земле. На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы не было займов, обеспеченных залогом земли и зданий, включая инвестиционную недвижимость.

Тест на обесценение

В конце 2024 года руководство проводило тест на обесценение основных средств, активов в форме права пользования, прочих нематериальных активов и инвестиционной недвижимости. Подход к определению возмещаемой суммы актива был различным для каждого класса основных средств, активов в форме права пользования, прочих нематериальных активов и инвестиционной недвижимости.

Оценка долгосрочных активов проводится на самом низком уровне идентифицируемых потоков денежных средств, которые обычно соответствуют уровню отдельного магазина / генерирующей единицы. Вариативность учитываемых факторов зависит от ряда условий, включая неопределенность в отношении будущего развития событий и изменения спроса.

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Тест на обесценение (продолжение)

Тест на обесценение проводился путем сопоставления возмещаемой суммы отдельного магазина / генерирующей единицы и их балансовой стоимости. Возмещаемая сумма магазина / генерирующей единицы представляет собой наибольшую из оценок по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования.

Полученный по результатам теста убыток от обесценения, прежде всего, возникал у магазинов с низкими показателями. В то же время Группа признала восстановление ранее отраженного убытка от обесценения, что стало следствием улучшения показателей деятельности некоторых магазинов. Учитывая, что на предмет обесценения было протестировано значительное число генерирующих единиц, раскрытие подробной информации по каждой отдельной генерирующей единице представляется нецелесообразным.

Справедливая стоимость земельных участков, зданий и незавершенного строительства определяется внутренними специалистами руководства на основании доступной информации о текущих ценах на активном рынке с последующей корректировкой на конкретные характеристики соответствующих активов. Согласно соответствующей классификации, оценка справедливой стоимости данных активов относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Ценность использования

В случае основных средств, активов в форме права пользования, прочих нематериальных активов и инвестиционной недвижимости применяется метод дисконтирования будущих денежных потоков, который охватывает 10-летний период для расчета обесценения по состоянию на 31 декабря 2024 года начиная с 2025 года (31 декабря 2023 года: начиная с 2024 года). Группа полагает, что использование 10-летнего прогноза лучше отражает ожидаемые будущие денежные потоки ее генерирующих единиц в связи с циклическим характером расходов на их реконструкцию. Будущие денежные потоки основаны на текущих бюджетах и прогнозах, утвержденных руководством. Данные стратегического бизнес-плана экстраполируются на прогнозный период на основе индексов потребительских цен, полученных из внешних источников, и ключевых показателей эффективности, заложенных в стратегическом плане. Одним из основных допущений на прогнозный период является рост выручки в диапазоне от 4,00 до 11,60% в соответствии с внутренними прогнозами, основанными на прогнозах бюджета и индекса потребительских цен (на 31 декабря 2023 года: 4,00 до 9,37%). Для годовых периодов после прогнозного периода используется долгосрочный прогноз индекса потребительских цен в размере 4,00% на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 4,00%).

Прогнозы составляются в функциональной валюте организаций Группы – российских рублях – до налогообложения и дисконтируются по средневзвешенной стоимости капитала Группы до налогообложения, а затем корректируются для отражения рисков, характерных для соответствующих активов (генерирующих единиц (ГЕ)). В 2024 году Группа использовала разные ставки дисконтирования для разных будущих прогнозных периодов, поскольку ценность использования чувствительна к разнице рисков для разных периодов и к структуре процентных ставок в зависимости от срока – 25,68% до налогообложения для 2025 года и 18,64% с 2026 года (на 31 декабря 2023 года: 16,52%). Темпы инфляции соответствуют прогнозу индекса потребительских цен, опубликованному Министерством экономического развития Российской Федерации. Руководство Группы считает, что все оценки являются обоснованными, соответствуют данным внутренней отчетности и отражают сведения, имеющиеся у руководства.

Результат применения модели дисконтированных денежных потоков отражает ожидания относительно возможных изменений в сумме и сроках будущих денежных потоков и основан на обоснованных и подтверждаемых предположениях, которые представляют собой наилучшую оценку руководством ряда неопределенных экономических условий. Если бы пересмотренная расчетная ставка дисконтирования, последовательно применяемая к дисконтированным денежным потокам, была на 200 б.п. выше оценок руководства, Группе необходимо было бы уменьшить балансовую стоимость основных средств, активов в форме права пользования, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов на 1 938 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 1 164 млн руб.); если на 200 б.п. ниже – увеличить на 1 943 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 1 068 млн руб.). Если бы годовой темп роста выручки, используемый при расчете ценности использования, был на 200 б.п. выше, Группе пришлось бы увеличить балансовую стоимость основных средств, активов в форме права пользования, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов на 188 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 117 млн руб.); если ниже – уменьшить на 199 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 121 млн руб.).

11 АРЕНДА

Группа в качестве арендатора

Группой заключены договоры аренды земельных участков и зданий, используемых в ее деятельности. Договоры аренды земельных участков и зданий, как правило, имеют фиксированные сроки аренды от 5 до 45 лет и включают предусмотренные законом опционы на продление. Однако подавляющее большинство договоров аренды включают опционы на расторжение договора посредством предварительного уведомления за 2-12 месяцев.

Сроки аренды оговариваются индивидуально и включают широкий спектр различных условий. Договоры аренды не устанавливают никаких ограничительных условий, кроме доступного арендодателю залогового права на арендованные активы.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде Группы, а также их изменения в течение периода:

| | Активы в форме права пользования (земельные участки и здания) | Обязательства по аренде |
|--------------------------------------|--|----------------------------|
| На 1 января 2023 года | 508 543 | (591 160) |
| Поступления и переоценки | 138 068 | (137 088) |
| Приобретение бизнесов (Примечание 7) | 18 617 | (18 412) |
| Расходы по амортизации | (82 333) | — |
| Убыток от обесценения | (2 220) | — |
| Восстановление обесценения | 2 478 | — |
| Прекращение признания | (6 690) | 7 836 |
| Проценты начисленные | — | (60 655) |
| Платежи | — | 130 486 |
| Влияние изменений валютных курсов | — | (1 969) |
| На 31 декабря 2023 года | 576 463 | (670 962) |
| Поступления и переоценки | 70 310 | (70 652) |
| Приобретение бизнесов (Примечание 7) | 3 727 | (3 727) |
| Расходы по амортизации | (86 411) | — |
| Убыток от обесценения | (4 292) | — |
| Восстановление обесценения | 2 503 | — |
| Выкуп базового актива | (4 906) | 5 321 |
| Прекращение признания | (2 840) | 4 296 |
| Проценты начисленные | — | (78 488) |
| Платежи | — | 148 021 |
| Влияние изменений валютных курсов | — | (737) |
| На 31 декабря 2024 года | 554 554 | (666 928) |

Расходы, связанные с краткосрочной арендой, за 2024 год составили 281 млн руб. (2023 год: 106 млн руб.). Расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенными в оценку обязательств по аренде, за 2024 год составили 38 331 млн руб. (2023 год: 26 651 млн руб.). Переменные арендные платежи в основном зависят от выручки, полученной от магазина. Условия по переменным арендным платежам используются по ряду причин, в том числе в целях минимизации базы постоянных затрат.

Общий отток денежных средств по аренде за 2024 год составил 185 857 млн руб. (2023 год: 156 556 млн руб.).

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 30.

По состоянию на 31 декабря 2024 года потенциальные будущие оттоки денежных средств в размере 5 438 млн руб. (недисконтированные) (на 31 декабря 2023 года: 4 243 млн руб.) не были включены в обязательство по аренде, поскольку с достаточной уверенностью предполагается, что аренда будет прекращена.

В ходе своей обычной деятельности Группа постоянно заключает договоры аренды новых помещений и земельных участков. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы было определенное количество договоров аренды, по которым Группа взяла на себя обязательства, но дата начала аренды не наступила. Группа оценивает, что величина будущих оттоков денежных средств, которые могут потенциально возникнуть у арендатора, незначительна.

11 АРЕНДА (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

В 2024 году Группа совершила сделку по продаже и обратной аренде магазина, расположенного в Москве. Денежные поступления составили 864 млн руб. и были признаны в консолидированном отчете о движении денежных средств; прибыль от продажи составила 28 млн руб. и была признана в консолидированном отчете о прибыли или убытке. При оценке обязательства по аренде Группа включила фиксированные арендные платежи по договору аренды и оценку переменных платежей, рассчитанных как процент от ожидаемой выручки, полученной от арендованного актива. Срок обратной аренды составил 15 лет.

В 2023 году сделки продажи с обратной арендой не совершались.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды являются операционной арендой; большинство из них краткосрочные. Ниже представлены будущие минимальные арендные и субарендные платежи, подлежащие получению по договорам операционной аренды:

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| До 1 года | 1 843 | 1 769 |
| От 1 до 2 лет | 395 | 392 |
| От 2 до 3 лет | 259 | 238 |
| От 3 до 4 лет | 175 | 203 |
| От 4 до 5 лет | 138 | 148 |
| Более 5 лет | 146 | 131 |
| Итого | 2 956 | 2 881 |

Арендный доход от операционной аренды, признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке за 2024 год составил 9 063 млн руб. (2023 год: 8 111 млн руб.) (Примечание 26). Условная арендная плата, признанная в консолидированном отчете о прибыли или убытке за 2024 год составила 186 млн руб. (2023 год: 192 млн руб.).

Доход от сдачи в субаренду активов в форме права пользования по договору операционной аренды за 2024 год составил 4 133 млн руб. (2023 год: 3 486 млн руб.).

Тест на обесценение

В конце 2024 года руководство провело тест на обесценение активов в форме права пользования. Использованные допущения и суждения соответствуют подходу к тестированию основных средств на предмет обесценения (Примечание 10).

12 ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Ниже представлена инвестиционная недвижимость, находившаяся во владении Группы на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

| | 2024 год | 2023 год |
|--|----------------|----------------|
| Первоначальная стоимость | | |
| Первоначальная стоимость на 1 января | 9 012 | 9 047 |
| Активы, полученные в результате приобретений | 53 | 506 |
| Перевод из статьи основных средств | — | 517 |
| Выбытия | (1 984) | (1 058) |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря | 7 081 | 9 012 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | |
| Накопленная амортизация и обесценение на 1 января | (4 452) | (4 474) |
| Амортизационные отчисления | (124) | (154) |
| Убыток от обесценения | (96) | (587) |
| Восстановление обесценения | 762 | 356 |
| Перевод из статьи основных средств | — | (140) |
| Выбытия | 891 | 547 |
| Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря | (3 019) | (4 452) |
| Чистая балансовая стоимость на 31 декабря | 4 062 | 4 560 |
| Чистая балансовая стоимость на 1 января | 4 560 | 4 573 |

12 ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ (продолжение)

Амортизационные отчисления, убыток от обесценения и восстановление обесценения включены в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке за 2024 и 2023 годы.

Инвестиционная недвижимость Группы состоит из земельных участков и зданий. Доход от аренды инвестиционной недвижимости составил 1 234 млн руб. (2023 год: 1 244 млн руб.). Прямые операционные расходы, понесенные Группой в отношении инвестиционной недвижимости, составили 1 055 млн руб. (2023 год: 1 073 млн руб.). Группа не понесла существенных прямых операционных расходов в отношении инвестиционной недвижимости, не приносящей арендный доход.

По оценкам руководства, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2024 года составила 5 262 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 5 902 млн руб.). Справедливая стоимость была оценена с использованием рыночного подхода, ключевыми исходными данными которого являются ставки арендного дохода и рыночная стоимость сопоставимых активов.

Тест на обесценение

В конце 2024 года руководство провело тест на обесценение инвестиционной недвижимости. Использованные допущения и суждения соответствуют подходу к тестированию основных средств на предмет обесценения (Примечание 10).

13 ГУДВИЛ

Изменения гудвила, возникшего в результате приобретения бизнесов, на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составили:

| | 2024 год | 2023 год |
|--|-----------------|-----------------|
| Первоначальная стоимость | | |
| Валовая балансовая стоимость на 1 января | 182 539 | 173 708 |
| Приобретение бизнесов (Примечание 7) | 4 548 | 8 831 |
| Выбытие | — | — |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря | 187 087 | 182 539 |
| Накопленные убытки от обесценения | | |
| Накопленные убытки от обесценения на 1 января | (61 026) | (60 779) |
| Убыток от обесценения | — | (247) |
| Выбытие | — | — |
| Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря | (61 026) | (61 026) |
| Балансовая стоимость на 1 января | 121 513 | 112 929 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 126 061 | 121 513 |

Тест на обесценение

Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил вместе с прочими нематериальными активами распределяется на группы генерирующих единиц (группы ГЕ), представляющие собой отдельные операционные сегменты (Примечание 2.4). Это самый низкий уровень, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления.

Группа ГЕ тестируется на обесценение ежегодно или чаще, если есть признаки возможного обесценения данной конкретной группы ГЕ. Гудвил совместно с прочими нематериальными активами тестируется на обесценение на уровне группы ГЕ путем сравнения балансовой стоимости активов конкретной группы ГЕ, включая распределенный гудвил и прочие нематериальные активы, с возмещаемой стоимостью. Использованные в тестировании допущения и суждения соответствуют подходу к тестированию основных средств на предмет обесценения (Примечание 10).

Изменения в допущениях, применяемых в модели, используемой для тестирования на обесценение, не указывают на наличие признаков обесценения, поскольку возмещаемая стоимость значительно выше балансовой стоимости активов групп генерирующих единиц.

13 ГУДВИЛ (продолжение)

Тест на обесценение (продолжение)

Результат применения модели дисконтированных денежных потоков отражает ожидания относительно возможных изменений в сумме и сроках будущих денежных потоков и основан на обоснованных и подтверждаемых предположениях, которые представляют собой наилучшую оценку руководством ряда неопределенных экономических условий.

В 2024 году Группа не признавала убытков от обесценения гудвила (2023 год: убыток в сумме 247 млн руб. по операционному сегменту «dark kitchen»).

Ниже приведено распределение балансовой стоимости гудвила по каждой группе ГЕ:

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| «Пятерочка» | 92 567 | 90 408 |
| «Перекресток» | 24 206 | 23 334 |
| Прочие | 9 288 | 7 771 |
| Итого | 126 061 | 121 513 |

14 ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Прочие нематериальные активы включают следующее:

| | Бренд и собственные торговые марки | Программное обеспечение и прочее | Итого |
|--|--|--|-----------------|
| Первоначальная стоимость | | | |
| На 1 января 2023 года | 18 568 | 65 719 | 84 287 |
| Поступления | — | 13 653 | 13 653 |
| Активы, полученные в результате приобретений (Примечание 7) | 608 | 154 | 762 |
| Выбытия | (3 132) | (327) | (3 459) |
| На 31 декабря 2023 года | 16 044 | 79 199 | 95 243 |
| Поступления | — | 17 669 | 17 669 |
| Активы, полученные в результате приобретений (Примечание 7) | 333 | 131 | 464 |
| Выбытия | (373) | (132) | (505) |
| На 31 декабря 2024 года | 16 004 | 96 867 | 112 871 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | |
| На 1 января 2023 года | (12 867) | (33 093) | (45 960) |
| Амортизационные отчисления | (766) | (10 641) | (11 407) |
| Убыток от обесценения | — | (610) | (610) |
| Восстановление обесценения | — | 62 | 62 |
| Выбытия | 3 132 | 290 | 3 422 |
| На 31 декабря 2023 года | (10 501) | (43 992) | (54 493) |
| Амортизационные отчисления | (812) | (10 873) | (11 685) |
| Убыток от обесценения | — | (442) | (442) |
| Выбытия | 373 | 132 | 505 |
| На 31 декабря 2024 года | (10 940) | (55 175) | (66 115) |
| Чистая балансовая стоимость | | | |
| на 31 декабря 2024 года | 5 064 | 41 692 | 46 756 |
| на 31 декабря 2023 года | 5 543 | 35 207 | 40 750 |
| на 1 января 2023 года | 5 701 | 32 626 | 38 327 |

14 ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Основная часть новых активов в классе программного обеспечения отражает затраты на разработку собственными силами.

Бренд и собственные торговые марки включают в себя следующее:

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| «Пятерочка» | 4 029 | 4 029 |
| «Красный Яр», «Батон», «Слата», «ХлебСоль» | 480 | 1 054 |
| «Виктория», «Виктория-Квартал», «Дешево» | 222 | 362 |
| «Покупочка», «Покупалко» | — | 98 |
| Прочие бренды | 333 | — |
| Итого | 5 064 | 5 543 |

Бренды «Покупочка», «Покупалко», «Виктория-Квартал» и «Дешево» выбыли в 2024 году. Бренд «Карусель» выбыл в 2023 году.

Амортизационные отчисления, убыток от обесценения и восстановление обесценения включены в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке за 2024 и 2023 годы.

Тест на обесценение

Группа на периодической основе признает обесценение программного обеспечения в случае выявления признаков обесценения (например, отсутствие доработок и релизов по активу в течение продолжительного периода времени).

Тестирование на обесценение прочих нематериальных активов проводится в соответствии с подходом, применяемым к гудвилу (Примечание 13). В 2024 и 2023 годах в результате ежегодного тестирования на обесценение Группа не признавала убытков от обесценения прочих нематериальных активов.

15 ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2024 года запасы на сумму 325 569 млн руб. учитывались по меньшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цене продажи (на 31 декабря 2023 года: 236 826 млн руб.). Списание запасов до чистой возможной цены продажи на 31 декабря 2024 года составило 4 316 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 3 843 млн руб.). На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года запасы состояли в основном из товаров для перепродажи.

16 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПО КАТЕГОРИЯМ

Финансовые активы по амортизированной стоимости:

Активы в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные финансовые вложения | 192 670 | 116 076 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением авансов выданных | 26 837 | 28 230 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 67 933 | 39 104 |
| Итого | 287 440 | 183 410 |

Финансовые обязательства по амортизированной стоимости:

Обязательства в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по аренде | 666 928 | 670 962 |
| Кредиты и займы | 286 819 | 228 255 |
| Проценты начисленные | 1 888 | 1 456 |
| Торговая, прочая краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность, за исключением нефинансовых инструментов | 531 915 | 410 187 |
| Итого | 1 487 550 | 1 310 860 |

17 КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

| Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 22 075 | 14 593 |
| Прочая дебиторская задолженность | 5 055 | 14 378 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности | (673) | (741) |
| Итого краткосрочная дебиторская задолженность | 26 457 | 28 230 |
| Предоплаты | 8 419 | 6 367 |
| Авансы, выданные торговым поставщикам | 3 282 | 2 877 |
| Резерв под обесценение предоплат и авансов выданных | (579) | (546) |
| Итого краткосрочные авансы выданные и предоплаты | 11 122 | 8 698 |
| Итого краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные | 37 579 | 36 928 |

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена преимущественно в российских рублях. Торговая и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и обычно имеет срок погашения от 30 до 90 дней.

Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность в основном представлена бонусами поставщиков товаров для перепродажи, имеющих исторически низкий уровень дефолтов. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого класса дебиторской задолженности. У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

Ниже представлена информация о кредитном риске Группы в отношении торговой дебиторской задолженности согласно матрице оценочных резервов:

| | Ожидаемый коэффициент кредитных убытков на 31 декабря 2024 года | Оценочная общая балансовая стоимость при дефолте на 31 декабря 2024 года | Ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года | Ожидаемый коэффициент кредитных убытков на 31 декабря 2023 года | Оценочная общая балансовая стоимость при дефолте на 31 декабря 2023 года | Ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2023 года |
|-----------------|---|--|--|---|--|--|
| Без просрочки – | | | | | | |
| 1 месяц | 0,28% | 20 419 | 58 | 0,16% | 13 848 | 23 |
| 1-6 месяцев | 5,53% | 1 285 | 71 | 2,01% | 548 | 11 |
| 6-12 месяцев | 30,88% | 136 | 42 | 36,36% | 22 | 8 |
| Более 1 года | 48,09% | 235 | 113 | 77,71% | 175 | 136 |
| Итого | | 22 075 | 284 | | 14 593 | 178 |

Движение по резерву под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

| | 2024 год | 2023 год |
|---|--------------|--------------|
| На 1 января | (178) | (252) |
| Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки | (232) | (91) |
| Списание резерва под ожидаемые кредитные убытки | 64 | 56 |
| Торговая дебиторская задолженность, списанная как безнадежная | 62 | 109 |
| На 31 декабря | (284) | (178) |

Создание и списание резерва под ожидаемые кредитные убытки было включено в состав чистых убытков от обесценения финансовых активов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

17 КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого класса дебиторской задолженности. У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

Ниже представлена информация о кредитном риске Группы в отношении прочей дебиторской задолженности согласно матрице оценочных резервов:

| | Ожидаемый коэффициент кредитных убытков на 31 декабря 2024 года | Оценочная общая валовая балансовая стоимость при дефолте на 31 декабря 2024 года | Ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года | Ожидаемый коэффициент кредитных убытков на 31 декабря 2023 года | Оценочная общая валовая балансовая стоимость при дефолте на 31 декабря 2023 года | Ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2023 года |
|-----------------|--|---|--|--|---|--|
| Без просрочки – | | | | | | |
| 1 месяц | 0,94% | 3 404 | 32 | 0,76% | 7 150 | 54 |
| 1-6 месяцев | 4,19% | 1 169 | 49 | 7,67% | 1 121 | 86 |
| 6-12 месяцев | 36,76% | 185 | 68 | 83,05% | 59 | 49 |
| Более 1 года | 80,81% | 297 | 240 | 6,18% | 6 048 | 374 |
| Итого | | 5 055 | 389 | | 14 378 | 563 |

Движение по резерву под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

| | 2024 год | 2023 год |
|---|--------------|--------------|
| На 1 января | (563) | (585) |
| Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки | (379) | (230) |
| Списание резерва под ожидаемые кредитные убытки | 237 | 190 |
| Прочая дебиторская задолженность, списанная как безнадежная | 316 | 62 |
| На 31 декабря | (389) | (563) |

Создание и списание резерва под ожидаемые кредитные убытки было включено в состав чистых убытков от обесценения финансовых активов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Предоплаты и авансы выданные торговым поставщикам

Движение по резерву под обесценение предоплат и авансов выданных торговым поставщикам представлено в таблице ниже:

| | 2024 год | 2023 год |
|--|--------------|--------------|
| На 1 января | (546) | (786) |
| Начисление резерва под обесценение предоплат и авансов выданных торговым поставщикам | (461) | (315) |
| Списание резерва под обесценение предоплат и авансов выданных торговым поставщикам | 192 | 290 |
| Предоплаты и авансы выданные торговым поставщикам, списанные как безнадежные | 236 | 265 |
| На 31 декабря | (579) | (546) |

Создание и списание резерва под обесценение авансов выданных было включено в состав общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Отдельные случаи обесценения авансов выданных были связаны в основном с дебиторами, для которых существовала высокая вероятность финансовых трудностей или неплатежеспособности. По оценкам ожидается, что часть авансов выданных будет возмещена.

18 НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| НДС к возмещению | 14 136 | 12 991 |
| Прочие налоги к возмещению | 212 | 270 |
| Итого | 14 348 | 13 261 |

19 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по покупке неконтролирующих долей участия | 798 | 4 484 |
| Обязательства по долгосрочным вознаграждениям работников | 1 742 | 3 123 |
| Прочая кредиторская задолженность | 1 424 | 1 410 |
| Итого долгосрочные финансовые инструменты | 3 964 | 9 017 |
| Долгосрочные контрактные обязательства | 41 | 41 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 267 | 478 |
| Прочие долгосрочные нефинансовые обязательства | 4 826 | – |
| Итого долгосрочные нефинансовые инструменты | 5 134 | 519 |
| Итого | 9 098 | 9 536 |

Резервы и прочие краткосрочные обязательства

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по покупке неконтролирующих долей участия | 6 178 | – |
| Прочая кредиторская задолженность и начисления | 71 664 | 42 021 |
| Начисленная заработная плата и премии | 39 916 | 38 583 |
| Кредиторская задолженность перед арендодателями | 3 250 | 2 438 |
| Кредиторская задолженность за основные средства, прочие нематериальные активы и приобретение бизнесов | 30 254 | 27 896 |
| Итого краткосрочные финансовые инструменты | 151 262 | 110 938 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 35 497 | 37 350 |
| Резервы и обязательства по неопределенностям в отношении правил исчисления налогов | 7 878 | 6 663 |
| Авансы полученные | 2 521 | 2 080 |
| Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства | 16 691 | – |
| Итого краткосрочные нефинансовые инструменты | 62 587 | 46 093 |
| Итого | 213 849 | 157 031 |

20 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные обязательства по договорам | | |
| Обязательства по программам лояльности | 1 262 | 1 109 |
| Авансы, полученные от оптовых покупателей | 82 | 76 |
| Авансы, полученные от прочих покупателей | 535 | 273 |
| Итого | 1 879 | 1 458 |

Движение краткосрочных обязательств по программам лояльности представлено ниже:

| | 2024 год | 2023 год |
|--|--------------|--------------|
| На 1 января | 1 109 | 3 487 |
| Отложенные в течение года | 22 307 | 12 087 |
| Признанные в качестве выручки в течение года | (22 154) | (14 465) |
| На 31 декабря | 1 262 | 1 109 |

21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы имелись следующие кредиты и займы:

| | Год окончательного погашения* | Справедливая стоимость | | Балансовая стоимость | |
|---|-------------------------------------|---------------------------|----------|-------------------------|-----------|
| | | 2024 год | 2023 год | 2024 год | 2023 год |
| Кредиты и займы | | | | | |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 001P-12 | | — | 1 494 | — | 1 566 |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 002P-01 | | — | 9 626 | — | 9 929 |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 002P-02 | 2025 | 19 286 | 19 296 | 19 993 | 19 975 |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 002P-03 | 2025 | 13 748 | 13 545 | 13 997 | 13 983 |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 003P-01 | 2025 | 10 302 | — | 9 976 | — |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 003P-02 | 2026 | 19 998 | 20 342 | 19 979 | 19 968 |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 003P-03 | 2026 | 9 036 | 9 849 | 9 983 | 9 970 |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 003P-04 | 2026 | 9 817 | — | 9 978 | — |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 003P-05 | 2027 | 9 970 | — | 9 978 | — |
| Облигации «ИКС 5 ФИНАНС» в рублях серии 003P-07 | 2025 | 21 134 | — | 20 936 | — |
| Двусторонние кредиты в рублях | 2025-2027 | 170 973 | 150 672 | 171 999 | 152 770 |
| Двусторонние займы от связанных сторон в рублях | | — | 87 | — | 94 |
| Итого кредиты и займы | | 284 264 | 224 911 | 286 819 | 228 255 |
| За вычетом краткосрочной части | | (160 855) | (98 229) | (162 156) | (100 859) |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | | 123 409 | 126 682 | 124 663 | 127 396 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | | 160 855 | 98 229 | 162 156 | 100 859 |

* В случае облигаций Группы – год окончательного погашения или год оферты.

В марте 2024 года Группа разместила биржевые корпоративные облигации серии 003P-04 на сумму 10 000 млн руб. с плавающим купоном 1,1% к ключевой ставке ЦБ РФ с офертой в октябре 2026 года.

В июне 2024 года Группа разместила биржевые корпоративные облигации серии 003P-05 на сумму 10 000 млн руб. с плавающим купоном 1,1% к ключевой ставке ЦБ РФ с офертой в октябре 2027 года.

В ноябре и декабре 2024 года Группа разместила биржевые корпоративные облигации серии 003P-01 на сумму 10 000 млн руб. со ставкой купона 23,00% и серии 003P-07 на сумму 21 000 млн руб. со ставкой купона 22,85% соответственно, оба выпуска с офертой через 9 месяцев.

Средневзвешенная эффективная процентная ставка по всем займам Группы за 2024 год составляла 15,21% годовых (2023 год: 8,60%).

Все кредиты и займы на 31 декабря 2024 года отражены за вычетом соответствующих транзакционных издержек в размере 180 млн руб., которые амортизируются в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки (на 31 декабря 2023 года: 116 млн руб.). Капитализированные затраты по кредитам и займам за 2024 год составили 182 млн руб. (2023 год: 22 млн руб.). Ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по кредитам и займам, подлежащих капитализации, была приблизительно равна средневзвешенной эффективной процентной ставке за период.

Увеличение общей суммы кредитов и займов на 58 564 млн руб. в 2024 году соответствует поступлениям от кредитов и займов в размере 164 400 млн руб., погашению кредитов и займов в размере 106 520 млн руб. (консолидированный отчет о движении денежных средств), увеличению в связи с приобретениями, классифицируемых как покупка активов и обязательств в сумме 506 млн руб., увеличению в связи с приобретениями бизнеса, отраженными в распределении цены приобретения (Примечание 7) в сумме 145 млн руб., движению по прочим неденежным статьям в размере 56 млн руб., а также амортизации транзакционных издержек в размере 89 млн руб. Изменения в обязательствах по аренде, которые также формируют обязательства, возникающие в ходе финансовой деятельности, представлены в Примечании 11.

Уменьшение общей суммы кредитов и займов на 6 412 млн руб. в 2023 году соответствует поступлениям от кредитов и займов в размере 183 594 млн руб., погашению кредитов и займов в размере 192 256 млн руб. (консолидированный отчет о движении денежных средств), увеличению в связи с приобретениями в течение года, отраженными в распределении цены приобретения (Примечание 7) в размере 1 962 млн руб., движению по прочим неденежным статьям в размере 210 млн руб., а также амортизации транзакционных издержек в размере 78 млн руб. Изменения в обязательствах по аренде, которые также формируют обязательства, возникающие в ходе финансовой деятельности, представлены в Примечании 11.

В соответствии с условиями кредитных договоров Группа поддерживает оптимальный коэффициент долговой нагрузки, отслеживая ковенант по максимальному отношению чистого долга к EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 (4,00х/4,25х в течение 2 кварталов после приобретения). По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа соблюдала данный ковенант: отношение чистого долга к EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 составляло 0,88х (на 31 декабря 2023 года: 0,89х). Под показателем EBITDA во всех кредитных договорах подразумевается EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 (расчет см. в Примечании 5).

22 КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 года уставный капитал Группы составлял 316 181 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 316 181 млн руб.).

1 ноября 2024 года ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» получило требование Икс5 Ритейл Груп Н.В. (X5 Retail Group N.V.) о выплате компенсации в размере рыночной стоимости акций Общества, не распределенных между лицами, вступившими в прямое владение, предусмотренной ч. 15 ст. 7 Федерального закона от 4 августа 2023 года № 470-ФЗ «Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями». В результате этого были признаны собственные невыкупленные акции и обязательства в составе статей «Прочие долгосрочные обязательства» и «Резервы и прочие обязательства» (Примечание 19). Осуществление выплаты компенсации Икс5 Ритейл Груп Н.В. (X5 Retail Group N.V.) требует разрешения Правительственной комиссии, которое по состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности получено не было.

В марте 2025 года Совет директоров предложил Общему собранию акционеров выплатить дивиденды в сумме 158 846 млн руб. (648 руб. на акцию без учета собственных невыкупленных акций). Выплат дивидендов в 2024 и 2023 годах не производилось.

23 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

До 1 июля 2024 года Компания не имела выпущенных акций, так как была организована в форме общества с ограниченной ответственностью. 1 июля 2024 года Компания была преобразована в ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» и было выпущено 271 572 872 акций (Примечание 1) номинальной стоимостью 1 164,26 руб. каждая.

Расчетная прибыль на акцию для 2023 года определялась путем деления прибыли или убытка соответствующего периода, приходящихся на долю участников Компании, на количество обыкновенных акций по состоянию на 1 июля 2024 года. С 1 июля 2024 года по 31 декабря 2024 года количество обыкновенных акций не менялось.

| | 2024 год | 2023 год |
|--|---------------|---------------|
| Прибыль, приходящаяся на долю акционеров материнской компании | 103 314 | 78 299 |
| Количество выпущенных обыкновенных акций | 271 572 872 | 271 572 872 |
| Количество обыкновенных акций для целей расчета разводненной прибыли на акцию | 271 572 872 | 271 572 872 |
| Базовая прибыль на акцию, рассчитанная на основе прибыли (в рублях на акцию) | 380,43 | 288,32 |
| Разводненная прибыль на акцию, рассчитанная на основе прибыли (в рублях на акцию) | 380,43 | 288,32 |

24 ВЫРУЧКА

| | 2024 год | | | | | |
|--|------------------|----------------|-----------------|---------------------|--------------------------|------------------|
| | «Пятерочка» | «Перекресток» | Прочие сегменты | Корпоративный центр | Централизованные функции | Итого |
| Выручка от продажи товаров через собственные магазины (на определенный момент времени) | 2 952 919 | 488 844 | 367 496 | — | — | 3 809 259 |
| Выручка от продажи товаров через франчайзи (на определенный момент времени) | 68 882 | 2 147 | — | — | — | 71 029 |
| Выручка от оптовой продажи товаров (на определенный момент времени) | 425 | 18 | 8 765 | — | 2 817 | 12 025 |
| Выручка от прочих услуг (за период) | 786 | 40 | 9 505 | 11 | 5 392 | 15 734 |
| Итого | 3 023 012 | 491 049 | 385 766 | 11 | 8 209 | 3 908 047 |

24 ВЫРУЧКА (продолжение)

| | 2023 год | | | | | Итого |
|--|------------------|----------------|-----------------|---------------------|--------------------------|------------------|
| | «Пятерочка» | «Перекресток» | Прочие сегменты | Корпоративный центр | Централизованные функции | |
| Выручка от продажи товаров через собственные магазины (на определенный момент времени) | 2 444 089 | 417 252 | 218 900 | — | — | 3 080 241 |
| Выручка от продажи товаров через франчайзи (на определенный момент времени) | 46 920 | 1 686 | — | — | — | 48 606 |
| Выручка от оптовой продажи товаров (на определенный момент времени) | 512 | — | 5 801 | — | 2 922 | 9 235 |
| Выручка от прочих услуг (за период) | 2 208 | 842 | 4 710 | 6 | 11 | 7 777 |
| Итого | 2 493 729 | 419 780 | 229 411 | 6 | 2 933 | 3 145 859 |

25 РАСХОДЫ ПО ХАРАКТЕРУ

| | 2024 год | 2023 год |
|---|------------------|------------------|
| Себестоимость продаж | 2 810 333 | 2 276 777 |
| Расходы на персонал (Примечание 28) | 409 647 | 315 396 |
| Расходы на аренду (Примечание 11) | 38 612 | 26 757 |
| Амортизация | 176 362 | 164 039 |
| Обесценение внеоборотных активов | 4 890 | 1 917 |
| Прочие расходы на магазины | 50 179 | 40 284 |
| Коммунальные расходы | 77 909 | 65 392 |
| Чистые убытки от обесценения финансовых активов | 310 | 75 |
| Прочее | 145 821 | 99 990 |
| Итого | 3 714 063 | 2 990 627 |

Прочие расходы включают обесценение авансов выданных в сумме 269 млн руб. в 2024 году (2023 год: 25 млн руб.).

26 ДОХОДЫ ОТ АРЕНДЫ/СУБАРЕНДЫ И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

| | 2024 год | 2023 год |
|---|---------------|---------------|
| Доход от аренды/субаренды (Примечание 11) | 9 063 | 8 111 |
| Доход от продажи вторсырья | 10 988 | 8 046 |
| Прибыль от прекращения признания активов в форме права пользования, обязательств по аренде и выбытия связанных с ними неотделимых улучшений | 997 | 1 146 |
| Прочие | 3 106 | 6 338 |
| Итого | 24 154 | 23 641 |

27 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

| | 2024 год | 2023 год |
|--|---------------|---------------|
| Процентные расходы по обязательствам по аренде | 78 489 | 60 654 |
| Процентные расходы по кредитам и займам | 34 138 | 19 761 |
| Процентные доходы | (27 348) | (9 093) |
| Прочие финансовые расходы/(доходы) | 1 842 | (948) |
| Итого | 87 121 | 70 374 |

28 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

| | 2024 год | 2023 год |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Заработная плата | 322 789 | 248 093 |
| Расходы на социальное обеспечение | 86 858 | 67 303 |
| Итого | 409 647 | 315 396 |

Заработная плата включает расходы на аутстаффинг и аутсорсинг персонала. В 2024 году расходы на заработную плату включали расходы в размере 3 759 млн руб., связанные с долгосрочной программой премирования и прочего вознаграждения для ключевых сотрудников, включая ключевых руководителей и прочих ключевых сотрудников (2023 год: 4 293 млн руб.). Обязательство по долгосрочной программе премирования в сумме 2 009 млн руб. (включая расходы на социальное обеспечение) было включено в состав прочих долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 3 601 млн руб.) и в сумме 75 млн руб. (включая расходы на социальное обеспечение) в составе резервов и прочих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении (на 31 декабря 2023 года: 5 478 млн руб.).

В связи с переходом на единый социальный взнос с 2023 года и регрессивной шкалой налогообложения невозможно отделить пенсионные взносы от медицинских и социальных взносов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года численность сотрудников составляла 417 058 человек (на 31 декабря 2023 года: 372 200).

29 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

| | 2024 год | 2023 год |
|---|---------------|---------------|
| Расход по текущему налогу на прибыль | 29 602 | 27 943 |
| Доход по отложенному налогу на прибыль | (2 196) | (4 327) |
| Доход по отложенному налогу, связанному с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 года (Примечание 34)* | (3 995) | — |
| Расход по налогу на сверхприбыль (Примечание 34) | — | 1 689 |
| Расход по налогу на прибыль за год | 23 411 | 25 305 |

Расчетная и эффективная налоговые ставки приводятся в соответствие следующим образом:

| | 2024 год | 2023 год |
|---|----------------|----------------|
| Прибыль до налогообложения | 127 475 | 103 916 |
| Расчетная сумма налога на прибыль по ставке Российской Федерации** | 25 495 | 20 783 |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налоговую базу, и доходов, не включаемых в налоговую базу | | |
| Расходы по недостаткам запасов | 559 | 475 |
| Эффект налогообложения по ставкам, отличным от стандартных нормативных ставок | 74 | (471) |
| Расходы по отложенным налогам, относящиеся к списанию отложенных налоговых активов | — | 206 |
| Эффект налога на сверхприбыль (Примечание 34) | — | 1 689 |
| Доход по отложенному налогу, связанному с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 года (Примечание 34)* | (3 995) | — |
| Прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу | 1 278 | 2 623 |
| Расход по налогу на прибыль за год | 23 411 | 25 305 |

* С 1 января 2025 года нормативная ставка налога на прибыль в России повышена с 20% до 25%.

** Прибыль до налогообложения по операциям в России в 2023 и 2024 годах подлежала обложению налогом по нормативной ставке 20%.

29 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства и расход по отложенному налогу, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке, относятся к следующим статьям за 2024 год:

| | 1 января 2024 года | Отнесено на прибыль или убыток | Отложенный налог, связанный с объединением бизнесов (Прим. 7) | 31 декабря 2024 года |
|--|-----------------------|--------------------------------------|--|-------------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды | | | | |
| Налоговые убытки, которые могут быть перенесены на будущие периоды | 4 517 | 6 828 | — | 11 345 |
| Обязательства по аренде | 136 105 | 32 379 | 1 100 | 169 584 |
| Основные средства и инвестиционная недвижимость | 410 | 48 | 19 | 477 |
| Прочие нематериальные активы | 543 | (258) | — | 285 |
| Запасы | 3 119 | 2 297 | — | 5 416 |
| Дебиторская задолженность | 74 | 247 | — | 321 |
| Кредиторская задолженность | 15 930 | 3 376 | 7 | 19 313 |
| Прочее | 234 | 114 | 1 | 349 |
| Общая сумма отложенных налоговых активов | 160 932 | 45 031 | 1 127 | 207 090 |
| За вычетом суммы зачета против отложенных налоговых обязательств | (130 874) | (36 911) | (792) | (168 577) |
| Признанные в отчетности отложенные налоговые активы | 30 058 | 8 120 | 335 | 38 513 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | | | | |
| Активы в форме права пользования | (113 026) | (22 738) | (789) | (136 553) |
| Основные средства и инвестиционная недвижимость | (14 405) | (12 422) | (4) | (26 831) |
| Прочие нематериальные активы | (7 051) | (3 150) | (100) | (10 301) |
| Запасы | (8) | 8 | — | — |
| Дебиторская задолженность | (1 438) | (480) | (4) | (1 922) |
| Кредиторская задолженность | (66) | 61 | — | (5) |
| Прочее | (208) | (119) | — | (327) |
| Общая сумма отложенных налоговых обязательств | (136 202) | (38 840) | (897) | (175 939) |
| За вычетом суммы зачета против отложенных налоговых активов | 130 874 | 36 911 | 792 | 168 577 |
| Признанные в отчетности отложенные налоговые обязательства | (5 328) | (1 929) | (105) | (7 362) |

29 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства и расход по отложенному налогу, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке, относятся к следующим статьям за 2023 год:

| | 1 января 2023 года | Отнесено на прибыль или убыток | Отложенный налог, связанный с объединением бизнесов (Прим. 7) | 31 декабря 2023 года |
|--|-----------------------|--------------------------------------|--|-------------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды | | | | |
| Налоговые убытки, которые могут быть перенесены на будущие периоды | 2 686 | 1 818 | 13 | 4 517 |
| Обязательства по аренде | 119 822 | 12 059 | 4 224 | 136 105 |
| Основные средства и инвестиционная недвижимость | 631 | (459) | 238 | 410 |
| Прочие нематериальные активы | 147 | 396 | — | 543 |
| Запасы | 2 579 | 522 | 18 | 3 119 |
| Дебиторская задолженность | 281 | (207) | — | 74 |
| Кредиторская задолженность | 13 399 | 2 292 | 239 | 15 930 |
| Прочее | 705 | (472) | 1 | 234 |
| Общая сумма отложенных налоговых активов | 140 250 | 15 949 | 4 733 | 160 932 |
| За вычетом суммы зачета против отложенных налоговых обязательств | (112 804) | (13 830) | (4 240) | (130 874) |
| Признанные в отчетности отложенные налоговые активы | 27 446 | 2 119 | 493 | 30 058 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | | | | |
| Активы в форме права пользования | (98 961) | (10 342) | (3 723) | (113 026) |
| Основные средства и инвестиционная недвижимость | (11 852) | (2 151) | (402) | (14 405) |
| Прочие нематериальные активы | (6 697) | (240) | (114) | (7 051) |
| Запасы | (10) | (11) | 13 | (8) |
| Дебиторская задолженность | (1 765) | 953 | (626) | (1 438) |
| Кредиторская задолженность | (340) | 266 | 8 | (66) |
| Прочее | (111) | (97) | — | (208) |
| Общая сумма отложенных налоговых обязательств | (119 736) | (11 622) | (4 844) | (136 202) |
| За вычетом суммы зачета против отложенных налоговых активов | 112 804 | 13 830 | 4 240 | 130 874 |
| Признанные в отчетности отложенные налоговые обязательства | (6 932) | 2 208 | (604) | (5 328) |

29 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Отложенное налоговое обязательство на временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании Группы, не было признано на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. В обозримом будущем Группа не планирует совершать действия, приводящие к реализации налогооблагаемых временных разниц. В случае совершения таких действий налогооблагаемые временные разницы реализовались бы по ставке 0%.

По оценке Группы, сумма непризнанных потенциальных отложенных налоговых активов в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на 31 декабря 2024 года составляла 5 455 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 6 776 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года эти неиспользованные налоговые убытки не имели временных ограничений для переноса на будущие периоды.

30 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками составляет часть интегрированной системы управления рисками и процедур внутреннего контроля, описанных в разделе «Корпоративное управление» Годового отчета. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Управление финансовыми рисками осуществляется централизованным Финансовым департаментом Группы. Финансовый департамент отслеживает и оценивает финансовые риски и принимает меры по ограничению их воздействия на результаты деятельности Группы.

(а) Рыночный риск

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, в отношении импортных закупок, с обязательствами по аренде и кредиторской задолженности по основным средствами и нематериальным активам, выраженными преимущественно в долларах США, юанях и евро. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелась торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США, в сумме 12 696 млн руб., в китайских юанях – в сумме 6 374 млн руб. и в евро – в сумме 2 071 млн руб., в прочих валютах 391 (на 31 декабря 2023 года: выраженная в долларах США – в сумме 7 039 млн руб., в китайских юанях – в сумме 1 270 млн руб. и в евро – в сумме 1 154 млн руб., в прочих валютах – 131 млн руб.), договоры аренды, выраженные в долларах США, в сумме 4 008 млн руб. и в евро – в сумме 2 495 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: выраженные в долларах США – в сумме 4 595 млн руб. и в евро – в сумме 3 041 млн руб.).

Кредиторская задолженность по основным средствами и нематериальным активам выраженная в долларах США, в сумме 2 901 млн руб., в евро – в сумме 83 млн руб. и в китайских юанях – в сумме 1 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: выраженная в долларах США – в сумме 1 657 млн руб., в евро – в сумме 284 млн руб. и в китайских юанях – в сумме 84 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы не было других существенных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, и риск для Группы был оценен как несущественный.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа не имела активов с плавающей процентной ставкой.

По состоянию на 31 декабря 2024 года доля заемных средств с плавающей процентной ставкой, привязанной к ключевой ставке Центрального банка Российской Федерации составила 56% (на 31 декабря 2023 года: 26%).

30 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

Если бы ключевая ставка была на 100 б.п. выше, прибыль до налогообложения за 2024 год была бы на 768 млн руб. ниже. Если бы ключевая ставка была на 100 б.п. ниже, прибыль до налогообложения за 2024 год была бы на 768 млн руб. выше. В 2024 году операционные поступления денежных средств Группы были практически не подвержены влиянию изменения рыночных процентных ставок, однако ему была значительно подвержена часть процентных доходов и расходов Группы.

Если бы ключевая ставка была на 100 б.п. выше, прибыль до налогообложения за 2023 год была бы на 183 млн руб. ниже. Если бы ключевая ставка была на 100 б.п. ниже, прибыль до налогообложения за 2023 год была бы на 183 млн руб. выше. В 2023 году прибыль и операционные поступления денежных средств Группы были практически не подвержены влиянию изменения рыночных процентных ставок, однако ему была незначительно подвержена часть процентных расходов Группы.

(б) Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, включают преимущественно денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения в банках, торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 9 и Примечание 17). Благодаря характеру основной деятельности Группы (розничные продажи клиентам – физическим лицам) значительная концентрация кредитного риска отсутствует. Денежные средства размещались в финансовых организациях, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта (Примечание 9).

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие продажу товаров и услуг в кредит оптовым покупателям и по схемам обратной франшизы только контрагентам с соответствующей кредитной историей. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности могут быть подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданных резервов отсутствует. Согласно политике Группы в области казначейских операций и практике управления рисками, лимиты подверженности кредитному риску со стороны контрагентов отслеживались, и никакие отдельные риски не считались существенными.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что у организации возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами. Риском ликвидности управляет Управление корпоративного финансирования.

Группа финансирует свои операции за счет денежных потоков от операционной деятельности и привлечения долгосрочных и краткосрочных заемных средств. Целью этих операций является обеспечение непрерывного финансирования Группы на самых выгодных условиях, существующих на рынке. Политика Группы направлена на поддержание диверсифицированной структуры кредитного портфеля Группы, постоянное улучшение графика погашений, заблаговременное обеспечение финансирования и поддержание достаточного уровня средств для подтверждения неиспользованных кредитных линий и адекватного кредитного рейтинга, чтобы иметь возможность рефинансировать долги с заканчивающимся сроком погашения при наступлении срока платежа.

Далее представлен анализ договорных недисконтированных денежных потоков, подлежащих выплате в рамках финансовых обязательств на отчетную дату по спотовым валютным курсам:

| 2024 год | До 1 года | От 1 до 5 лет | Более 5 лет |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Обязательства по аренде | 157 774 | 538 185 | 427 099 |
| Кредиты и займы и проценты начисленные | 210 654 | 144 124 | – |
| Торговая кредиторская задолженность | 376 689 | – | – |
| Прочие финансовые обязательства | 151 692 | 10 912 | – |
| Итого | 896 809 | 693 221 | 427 099 |

30 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

| 2023 год | До 1 года | От 1 до 5 лет | Более 5 лет |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Обязательства по аренде | 143 241 | 484 906 | 393 093 |
| Кредиты и займы и проценты начисленные | 124 276 | 150 120 | — |
| Торговая кредиторская задолженность | 290 232 | — | — |
| Прочие финансовые обязательства | 111 998 | 16 718 | — |
| Итого | 669 747 | 651 744 | 393 093 |

На 31 декабря 2024 года Группа имела чистые краткосрочные обязательства на сумму 192 244 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 190 075 млн руб.) в том числе краткосрочные кредиты и займы – 162 156 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 100 859 млн руб.).

Руководство осуществляет регулярный контроль за операционными денежными потоками и открытыми кредитными линиями/лимитами Группы, чтобы обеспечить их достаточность для погашения текущих обязательств Группы и финансирования ее программ развития. Часть существующих линий предоставляется по скользящему графику, который строго контролируется Управлением корпоративного финансирования с помощью подробных прогнозов в отношении денежных потоков.

На 31 декабря 2024 года у Группы имелись открытые кредитные линии в банках на сумму 571 334 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 549 740 млн руб.). На 31 декабря 2024 года у Группы имелась программа именных рублевых облигаций для размещения на ММВБ на сумму 119 000 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 170 000 млн руб.).

Группа имеет высокую степень свободы действий в отношении изменений программы капиталовложений. Группа оптимизирует отток денежных средств с помощью регулирования сроков исполнения имеющихся проектов капитальных вложений и переноса сроков будущих программ по капиталовложениям, если это необходимо.

Группа осуществляет строгий контроль за своей ликвидностью, оптимизируя стоимость финансирования и периоды выборки по возобновляемым кредитам, а также продлевая сроки имеющихся кредитов или договариваясь об открытии новых кредитных линий. Группа контролирует соответствие требованиям ликвидности, используя краткосрочные и долгосрочные прогнозы и поддерживая наличие источников финансирования. На основе анализа существующей позиции Группы по ликвидности руководство считает, что имеющиеся кредитные линии и ожидаемые денежные потоки являются более чем достаточными для финансирования текущих операций Группы.

Группа оценила влияние вопросов, связанных с климатом, на свою финансовую отчетность как незначительное.

31 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В 2024 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 том числе в 2024 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 российским компаниям. 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. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2023 года повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%, а во втором полугодии 2024 года – до 21%.

Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от влияния введенных санкций. Если после введения санкций экономика окажется в состоянии длительной рецессии, это может повлиять на финансовое положение, движение денежных средств и финансовые результаты деятельности Группы.

Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных обстоятельствах.

32 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других заинтересованных лиц и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать его стоимость. Группа осуществляет управление общей суммой капитала, приходящегося на долю ее акционеров, в соответствии с требованиями МСФО. Группа соблюдает все внешние требования к уровню капитала.

В соответствии с рядом кредитных договоров Группа поддерживает оптимальный коэффициент долговой нагрузки, отслеживая ковенант по максимальному отношению чистого долга к EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 (4,00х/4,25х в течение двух кварталов после приобретения). Чистый долг рассчитывается как сумма краткосрочных и долгосрочных займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Сравнение EBITDA до применения МСФО (IFRS) 16 и операционной прибыли представлено в Примечании 5. Данное отношение включено в состав ковенантов некоторых кредитных договоров Группы (Примечание 21). На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа выполняла все требования кредитных договоров.

33 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Лучшим подтверждением справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором сделки по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и объемом для получения информации о ценах на постоянной основе.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования расчетных сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость облигаций определена на основе рыночных котировок. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки.

Справедливая стоимость облигаций, обращающихся на Московской бирже (ММВБ), определена на основе котировок активного рынка и составила 113 291 млн руб. на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 74 152 млн руб.). Эта оценка относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость этих облигаций на 31 декабря 2024 года составляла 114 820 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 75 391 млн руб.) (Примечание 21).

Справедливая стоимость двусторонних кредитов на 31 декабря 2024 года составляла 170 973 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 150 759 млн руб.). Эта оценка относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости и определяется на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием процентной ставки аналогичных инструментов, доступных на рынке. Результаты анализа чувствительности показывают, что увеличение рыночной процентной ставки на 10% ведет к снижению справедливой стоимости двусторонних займов на 1 024 млн руб. на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 1 143 млн руб.), уменьшение рыночной процентной ставки на 10% ведет к увеличению справедливой стоимости двусторонних займов на 1 071 млн руб. на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 1 184 млн руб.).

34 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2024 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам на приобретение основных средств и нематериальных активов составляли 10 997 млн руб. (без учета НДС) (на 31 декабря 2023 года: 9 970 млн руб.).

Юридические условные обязательства

Группа периодически являлась и продолжает являться участником судебных разбирательств. Руководство полагает, что в настоящее время не имеется текущих судебных разбирательств или иных неурегулированных судебных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и обязательства по которым не были начислены по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Условные налоговые обязательства, договорные обязательства и риски

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти. Последние тенденции толкования и применения отдельных положений российского налогового законодательства подчеркивают тот факт, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении толкования законодательства и налоговых расчетов. Таким образом, налоговые органы могут оспаривать законность операций и методов учета, которые раньше не вызывали сомнений. В результате могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы в существенном объеме. Невозможно спрогнозировать сумму потенциальных претензий и оценить вероятность неблагоприятного исхода. Как правило, налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, когда принято решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах налоговая проверка может охватывать более ранние налоговые периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. С 1 января 2019 года из-под контроля трансфертного ценообразования в России исключено значительное количество внутренних сделок. Правила распространяются только на сделки между российскими компаниями, применяющими различные ставки налога на прибыль или специальные налоговые режимы, и только если доход/расход от этих сделок превышает 1 млрд руб. в год. Для признания трансграничных сделок контролируемыми в целях трансфертного ценообразования необходимо, чтобы стороной сделки являлся резидент страны (территории), которая включена в так называемый «черный список» Министерства Финансов РФ, и величина дохода от сделок с таким лицом превышала 120 млн руб. в год. В 2023 году перечень стран (территорий), включенных в «черный список» Минфина РФ, был значительно расширен и подлежит применению с 1 января 2024 года. С 1 января 2024 года вступили в силу положения Федерального закона № 539-ФЗ, которые внесли изменения в регулирование правил трансфертного ценообразования: была увеличена административная нагрузка налогоплательщиков по подготовке документации, увеличен размер штрафных санкций за несоблюдение трансфертного законодательства. Данный закон также ввел налог у источника по ставке 15% на доход, выплачиваемый иностранной компании, оказывающей внутригрупповые услуги российской компании.

8 августа 2023 года Президент России подписал Указ № 585 («Указ») о приостановлении действия отдельных статей соглашений об избежании двойного налогообложения, в том числе положений, касающихся налогообложения всех видов доходов (в том числе дивидендов, процентов, гонораров, прибыли от бизнеса, и т.д.) с «недружественными» странами. Указ распространяется на налоговые соглашения, подписанные Россией с 38 странами.

Согласно Закону № 539-ФЗ льготы, предусмотренные ранее приостановленными СИДН, сохраняются по отдельным видам доходов до конца 2025 года. Положения данного закона не применяются к операциям между связанными сторонами.

14 февраля 2023 года Совет Европейского Союза пересмотрел список юрисдикций, не сотрудничающих с ЕС в части налоговых вопросов («Черный список ЕС»), и добавил Россию в данный список. Потенциально налоговые изменения могут привести к усилению налогового контроля со стороны контролирующих органов ЕС и увеличить налоговую нагрузку в будущем.

В начале 2023 года Правительство РФ издало Постановление, установившее порядок предоставления рассрочки по отчислениям в социальные фонды, для которых в 2022 году Правительством было предоставлено право отсрочки выплат на один год. Рассрочка дает право выплачивать причитающиеся суммы ежемесячно равными частями, начиная с 28 июня 2023 года по 28 мая 2024 года.

34 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Условные налоговые обязательства, договорные обязательства и риски (продолжение)

4 августа 2023 года был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль». Закон устанавливает порядок определения и уплаты единовременного налога на сверхприбыль. Закон вступил в силу с 1 января 2024 года. Согласно Закону, российские организации, средняя прибыль которых за 2021-2022 годы превышает 1 млрд руб., должны подать в налоговые органы декларацию по налогу на сверхприбыль до 25 января 2024 года и уплатить налог на сверхприбыль, исчисленный по ставке 10% до 29 января 2024 года. Законом также была предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года, сумма которого формирует налоговый вычет, на который налогоплательщик вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. Группа перечислила в бюджет «обеспечительный платеж» до 30 ноября 2023 года, воспользовавшись при этом возможностью сформировать соответствующий налоговый вычет.

22 января 2024 года вступил в силу Приказ ФНС России от 1 декабря 2023 года № ЕД-7-17/915@ (далее – «Приказ») с перечнем из 22 государств (территорий), допускающих систематическое неисполнение обязательств по автоматическому обмену страновыми отчетами. Согласно общим положениям Налогового кодекса Российской Федерации (ст. 105.16-3) налогоплательщик может не предоставлять страновой отчет (п. 6 ст. 105.16-3 НК РФ), в частности, если материнская компания международных групп компаний (далее – «МГК») или уполномоченный участник МГК не включен в перечень государств (территорий), допускающих систематическое неисполнение обязательств по автоматическому обмену страновыми отчетами, утверждаемый федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов.

С момента вступления Приказа в силу у ФНС России появляются законодательные основания запрашивать Страновой отчет напрямую у российских участников иностранных МГК в рамках механизма «Вторичной подачи» в связи с отсутствием возможности у ФНС России получить Страновые отчеты, подготовленные материнскими компаниями таких МГК, в рамках автоматического обмена от налоговых органов стран, включенных в Перечень.

Во второй половине 2024 года были приняты Федеральные законы, вступающие в силу с 1 января 2025 года и предусматривающие ряд следующих изменений:

- повышение базовой ставки налога на прибыль с 20 до 25% в отношении прибыли российских и иностранных организаций, получающих доходы от источников в РФ (Федеральный закон № 176-ФЗ от 12 июля 2024 года);
- убыток, полученный налогоплательщиком в период применения ставки 0% по налогу на прибыль в отношении любой деятельности, не может быть перенесен на будущие периоды (Федеральный закон № 259-ФЗ от 8 августа 2024 года);
- повышение ставки налога для ИТ-организаций, имеющих аккредитацию Минцифры, с 0% до 5%. Период применения пониженной ставки для ИТ-организаций продлен на 2025-2030 годы. Страховые взносы для ИТ организаций будут начисляться по тарифу 7,6% как в пределах базы по страховым взносам, так и свыше этой величины. (Федеральные законы № 176-ФЗ от 12 июля 2024 года; 416-ФЗ от 29 ноября 2024 года);
- в случае, если доходы ИТ-компании были получены в результате использования программ для ЭВМ/баз данных, которые были разработаны, адаптированы и (или) модифицированы иностранной организацией (за исключением иностранной организации, контролирующим лицом которой является российская организация или гражданин РФ), иностранным гражданином или лицом без гражданства, то такие доходы не могут быть учтены как профильные доходы ИТ-компании (Федеральный закон № 259-ФЗ от 8 августа 2024 года);
- введение прогрессивной шкалы НДФЛ (от 13 до 22%) и уточнение ряда льгот и специальных правил по НДФЛ (Федеральный закон № 176-ФЗ от 12 июля 2024 года);
- увеличение предельной ставки по налогу на имущество до 2,5% в отношении объектов недвижимого имущества, по которым налоговая база определяется как кадастровая стоимость и ее величина превышает 300 млн руб. (Федеральный закон № 176-ФЗ от 12 июля 2024 года);
- запрет на учет расходов на рекламу для целей налога на прибыль, если реклама размещена в интернете с нарушениями законодательства РФ (Федеральный закон № 416-ФЗ от 29 ноября 2024 года).

26 декабря 2024 года был опубликован Федеральный закон № 479-ФЗ, согласно которому с 1 апреля 2025 года рекламодатели и операторы рекламных систем должны отчислять в федеральный бюджет сбор, составляющий 3% от квартального дохода от продвижения в интернете товаров, работ и услуг для потребителей в РФ.

34 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Условные налоговые обязательства, договорные обязательства и риски (продолжение)

Руководство регулярно анализирует соблюдение организациями Группы применимого налогового законодательства, постановлений и распоряжений, а также имеющих разъяснений, публикуемых государственными органами. Помимо этого, руководство регулярно оценивает потенциальный финансовый риск, связанный с условными налоговыми обязательствами.

По оценке руководства, возможная сумма указанных рисков, а также прочих рисков по налогу на прибыль и другим налогам (например, начисление дополнительных обязательств по НДС), наступление которых маловероятно и в отношении которых не требуется признавать обязательства согласно МСФО, не превышает начисленные обязательства и резервы, отраженные в отчете о финансовом положении на эту дату. Данная оценка приводится в связи с наличием требования МСФО о раскрытии информации о возможных налогах, и ее не следует рассматривать как оценку будущего налогового обязательства Группы.

35 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В конце февраля 2025 года Компания приобрела оставшиеся 30% долей в компаниях ООО «ИКС 5-ВОСТОЧНАЯ СИБИРЬ», ООО «Смарт» и ООО «Маяк». Группа ожидает, что справедливая стоимость возмещения существенно не превысит признанное в отчетности обязательство по опциону-пут.