

OZON HOLDINGS PLC

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг.

СОДЕРЖАНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12- 61

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Ozon Holdings PLC

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Ozon Holdings PLC (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, 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.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным клиентам Финтеха

См. Примечание 18 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Займы, выданные клиентам Финтеха, составляют 10% от общей величины активов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»), оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям.

Оценка резерва под ОКУ осуществляется руководством в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9»).

Группа использует модели оценки ОКУ, которые требуют от руководства применения профессионального суждения и использования допущений в отношении следующих основных аспектов:

- своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и события дефолта по займам, выданным клиентам (отнесение к Стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9);
- оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD), и надбавки с целью учета прогнозной информации.

В связи с неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Мы проанализировали основные аспекты методологии и политик Группы в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками.

Для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и использованных допущений при расчете резерва под ОКУ, мы в том числе провели следующие аудиторские процедуры:

- в отношении займов, выданных клиентам Финтеха, по которым Группа оценивает ОКУ на коллективной основе, мы привлекли специалистов в области информационных технологий для оценки организации и тестирования операционной эффективности средств контролей в отношении своевременного отражения просрочки и погашений в соответствующих системах,
- мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, в том числе путем привлечения к анализу специалистов в области управления финансовыми рисками. Также мы выполнили независимый пересчет величины резерва под ОКУ на основании исходных данных, используемых в моделях оценки ОКУ Группой, и доступной внешней информации. По выборке займов, выданных клиентам Финтеха, мы сверили исходные данные моделей с первичными документами. Мы сравнили результаты пересчета с оценкой величины резерва под ОКУ, выполненной руководством Группы,
- мы оценили общую обоснованность надбавки для учета прогнозной информации путем сравнения оценки Группы с нашими собственными смоделированными прогнозами.

Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности надлежащим образом подверженность Группы кредитному риску.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, 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 возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 ошибки, 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 бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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 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 Комитетом по аудиту Совета 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:




Супрун Ольга Михайловна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906109383, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 310/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

12 марта 2025 года

OZON HOLDINGS PLC

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ. (млн рублей)

	Прим.	2024 г.	2023 г.*	2022 г.*
Выручка:				
Выручка от оказания услуг		368 628	243 249	138 211
Выручка от продажи товаров		195 708	166 364	134 933
Процентная выручка		51 396	14 678	3 971
Итого выручка	4	615 732	424 291	277 115
Себестоимость	6	(515 847)	(380 051)	(246 801)
Валовая прибыль		99 885	44 240	30 314
Операционные расходы:				
Продажи и маркетинг	7	(49 289)	(28 784)	(22 178)
Технологии и контент	8	(39 123)	(26 862)	(22 206)
Общие и административные	9	(21 338)	(18 932)	(19 914)
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Финтеха		(5 906)	(1 643)	—
Итого операционные расходы до убытков и страховых возмещений, связанных с пожаром		(115 656)	(76 221)	(64 298)
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	10	6 263	(774)	(10 165)
Операционный убыток		(9 508)	(32 755)	(44 149)
Финансовые расходы, нетто	11	(44 697)	(5 772)	(17 186)
Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов		(247)	(188)	(1 079)
Доля в прибыли ассоциированного предприятия		285	316	289
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц		(983)	(2 599)	4 963
Итого неоперационные расходы		(45 642)	(8 243)	(13 013)
Убыток до налогообложения		(55 150)	(40 998)	(57 162)
Расходы по налогу на прибыль	12	(4 292)	(1 667)	(1 025)
Убыток за год		(59 442)	(42 665)	(58 187)
Прочий совокупный доход за год				
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (без учета налога):				
Эффект пересчета в валюту представления		(63)	133	(67)
Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		35	—	—
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		(28)	133	(67)
Общий совокупный доход за год		(59 470)	(42 532)	(58 254)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.	13	(284,4)	(204,3)	(278,7)
Базовое и разводненное средневзвешенное количество акций, шт.	13	208 990 059	208 862 165	208 752 123

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (Примечание 2.4).

Утверждено к выпуску Советом Директоров Ozon Holdings PLC 12 марта 2025 г.

OZON HOLDINGS PLC

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 ГГ. И 1 ЯНВАРЯ 2023 Г.**

(млн рублей)

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.*	1 января 2023 г.*
Активы				
Внеоборотные активы				
Активы в форме права пользования	14	224 890	118 492	69 339
Основные средства	15	129 381	73 414	55 754
Инвестиции в ассоциированное предприятие		1 131	1 262	1 269
Нематериальные активы		678	572	661
Отложенные налоговые активы		533	149	133
Прочие нефинансовые активы	21	2 692	915	152
Займы, выданные клиентам Финтеха	18	1 349	1 299	—
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	19	4 317	—	—
Прочие финансовые активы	20	3 894	3 015	2 610
Итого внеоборотные активы		368 865	199 118	129 918
Оборотные активы				
Запасы	16	42 048	40 409	34 615
Прочие нефинансовые активы	21	12 849	10 293	14 039
Займы, выданные клиентам Финтеха	18	87 800	45 370	5 585
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	19	15 265	3 590	763
Дебиторская задолженность		12 833	7 156	6 707
Прочие финансовые активы	20	1 148	276	2 725
Денежные средства и их эквиваленты	17	349 198	169 814	90 469
Итого оборотные активы		521 141	276 908	154 903
Итого активы		890 006	476 026	284 821
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	22	12	12	12
Эмиссионный доход	22	135 689	135 685	135 523
Собственные акции	22	(1)	(1)	(1)
Резерв по вознаграждениям акциями	28	11 722	15 622	18 200
Прочие резервы		35	63	(70)
Накопленный убыток		(279 957)	(217 958)	(170 311)
Итого капитал		(132 500)	(66 577)	(16 647)
Долгосрочные обязательства				
Обязательства по аренде	14	203 568	108 644	64 151
Заемные средства	23	76 606	88 328	38 900
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	26	2 334	—	—
Обязательства по производным финансовым инструментам	23	—	1 974	3 000
Обязательства по выплатам на основе акций	28	8 108	1 065	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	460	495	522
Отложенные налоговые обязательства		943	212	21
Итого долгосрочные обязательства		292 019	200 718	106 594
Краткосрочные обязательства				
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	26	265 093	65 049	6 138
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	24	256 007	140 254	60 639
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	98 604	69 349	51 948
Заемные средства	23	41 844	16 043	55 215
Обязательства по аренде	14	25 088	15 691	10 344
Резервы предстоящих расходов	27	24 441	13 289	8 936
НДС и налоги к уплате		11 608	5 643	1 654
Обязательства по выплатам на основе акций	28	7 780	6 019	—
Обязательства по производным финансовым инструментам	23	22	10 548	—
Итого краткосрочные обязательства		730 487	341 885	194 874
Итого обязательства		1 022 506	542 603	301 468
Итого капитал и обязательства		890 006	476 026	284 821

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (Примечание 2.4).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

OZON HOLDINGS PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2022 г.	12	134 924	(1)	7 800	(3)	(112 124)	30 608
Убыток за год	—	—	—	—	—	(58 187)	(58 187)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(67)	—	(67)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	(67)	(58 187)	(58 254)
Выпуск акций Участникам ППА	—	599	—	(599)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям акциями (примечание 28)	—	—	—	10 999	—	—	10 999
На 31 декабря 2022 г.	12	135 523	(1)	18 200	(70)	(170 311)	(16 647)
Убыток за год	—	—	—	—	—	(42 665)	(42 665)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	133	—	133
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	133	(42 665)	(42 532)
Выпуск акций Участникам ППА	—	162	—	(162)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям акциями (примечание 28)	—	—	—	8 107	—	—	8 107
Погашение вознаграждений, основанных на акциях	—	—	—	(1 716)	—	(104)	(1 820)
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях (примечание 28)	—	—	—	(8 807)	—	(4 878)	(13 685)
На 31 декабря 2023 г.	12	135 685	(1)	15 622	63	(217 958)	(66 577)
Убыток за год	—	—	—	—	—	(59 442)	(59 442)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(28)	—	(28)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	(28)	(59 442)	(59 470)
Выпуск акций Участникам ППА	—	4	—	(4)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям акциями (примечание 28)	—	—	—	8 337	—	—	8 337
Погашение вознаграждений, основанных на акциях	—	—	—	(9)	—	(7)	(16)
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях (примечание 28)	—	—	—	(12 224)	—	(2 550)	(14 774)
На 31 декабря 2024 г.	12	135 689	(1)	11 722	35	(279 957)	(132 500)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

OZON HOLDINGS PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей)

	Прим.	2024 г.	2023 г.*	2022 г.*
Денежный поток от операционной деятельности				
Убыток до налогообложения		(55 150)	(40 998)	(57 162)
Корректировки:				
Амортизация внеоборотных активов	6,9	43 282	28 082	19 770
Финансовые расходы, нетто	11	44 697	5 772	17 186
Процентная выручка Финтеха	4	(51 396)	(14 678)	(3 971)
Процентные расходы Финтеха	6	19 590	1 936	83
Расходы по вознаграждениям акциями	28	8 337	8 107	10 999
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Финтеха		5 906	1 643	—
Прочие неденежные статьи, включенные в состав убытка до налогообложения		1 098	2 695	(2 471)
Изменения в оборотном капитале:				
Изменение запасов		(1 629)	(6 150)	(8 193)
Изменение дебиторской задолженности		(4 832)	(1 290)	131
Изменение займов, выданных клиентам Финтеха		(45 739)	(41 150)	(5 176)
Изменение прочих финансовых и нефинансовых активов		(16 008)	(2 785)	(9 055)
Изменение кредиторской задолженности, обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса и прочих обязательств		155 669	98 842	15 227
Изменение средств клиентов и прочих финансовых обязательств Финтеха		199 970	58 447	6 132
Изменение обязательств по выплатам на основе акций		4 231	2 191	—
Денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности		308 026	100 664	(16 500)
Проценты уплаченные		(56 131)	(17 696)	(8 423)
Процентная выручка полученная		48 266	13 335	3 691
Налог на прибыль уплаченный		(3 661)	(2 093)	(281)
Погашение вознаграждений, основанных на акциях		(10 217)	(10 612)	—
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) операционной деятельности		286 283	83 598	(21 513)
Денежный поток от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств		(70 141)	(29 474)	(35 422)
Поступления от выбытия основных средств		449	429	204
Приобретение нематериальных активов		(280)	(198)	(391)
Авансы, выданные по договорам, по которым аренда еще не началась		(5 026)	(2 810)	(1 085)
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия		415	376	205
Возврат банковских депозитов		—	—	18 297
Проценты полученные		10 549	5 048	2 775
Приобретение долговых ценных бумаг		(12 069)	—	—
Выдача займов сотрудникам		(1 541)	(1 021)	(678)
Поступления от погашения займов, выданных сотрудникам		327	324	55
Платежи, связанные с форвардными контрактами в иностранной валюте, свернуто		(218)	—	—
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(77 535)	(27 326)	(16 040)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

OZON HOLDINGS PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей)

	Прим.	2024 г.	2023 г.*	2022 г.*
Денежный поток от финансовой деятельности				
Поступления от заимствований за вычетом затрат по сделке	23	40 450	64 250	40 725
Возврат заемных средств	23	(37 685)	(3 442)	(10 834)
Поступление от обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса с продленными сроками оплаты, свернуто		1 437	3 958	2 760
Погашение обязательств по аренде	14	(16 817)	(10 049)	(9 233)
Погашение обязательств по производным финансовым инструментам	23	(15 851)	—	—
Выплаты, связанные с реструктуризацией облигаций		(110)	(36 152)	(2 264)
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от финансовой деятельности		(28 576)	18 565	21 154
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		180 172	74 837	(16 399)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	169 814	90 469	108 037
Влияние изменений обменных курсов валют на баланс денежных средств в иностранной валюте		(1 582)	5 106	(1 169)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на баланс денежных средств		794	(598)	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	349 198	169 814	90 469

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (Примечание 2.4).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Ozon Holdings PLC (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа», «Ozon») за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., утверждена к выпуску решением Совета Директоров от 12 марта 2025 г.

Ozon Holdings PLC (до 22 октября 2020 года именуемая Ozon Holdings Limited и до 8 ноября 2007 года — Jolistone Enterprises Limited) — публичная компания с ограниченной ответственностью, зарегистрированная 26 августа 1999 года в соответствии с законодательством Республики Кипр («Кипр»). Юридический адрес Компании: Архиепископу Макариу, 205, Виктори Хаус, Квартира/Офис 222, 3030, Лимассол, Кипр.

Ozon — это мультикатегорийная платформа электронной коммерции, осуществляющая деятельность в России, Беларуси, Казахстане, Кыргызстане, Армении, Грузии, Азербайджане, Узбекистане, Китае и Турции. Инфраструктура фулфилмента и доставки Группы позволяют обеспечивать покупателям быструю и удобную доставку через курьеров, пункты выдачи заказов и постаматы. Широкая логистическая сеть Группы и быстро развивающаяся платформа маркетплейса позволяют предпринимателям продавать свою продукцию в 11 часовых поясах и предлагать покупателям широкий ассортимент товаров в различных категориях продукции. Ozon предлагает широкий выбор дополнительных услуг, включая финансовые продукты и развивает другие сервисы и вертикали, такие как онлайн-сервис по доставке продуктов питания.

Ниже приведены существенные дочерние организации, консолидированные в финансовой отчетности Группы:

Дочерняя организация	Основной вид деятельности	Доля участия (%) на 31 декабря		
		2024 г.	2023 г.	2022 г.
ООО «Озон Холдинг»	Холдинговая компания	100%	100%	100%
ООО «Интернет Решения»	Онлайн маркетплейс	100%	100%	100%
ООО «Озон Банк»	Банковская деятельность	100%	100%	100%
ООО МКК «Озон Кредит»	Микрокредитная компания	100%	100%	100%

В декабре 2024 года общее собрание акционеров Компании в установленном порядке утвердило, что Компания приступит к перерегистрации из Республики Кипр в Российскую Федерацию и продолжит существование в качестве юридического лица в соответствии с правовым режимом Российской Федерации. После этого Компания начала процесс перерегистрации в соответствии с действующим законодательством Республики Кипр и Российской Федерации, который продолжается в настоящее время.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Основа подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), на основе допущения о непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением тех случаев, когда МСФО требуют применения других принципов учета (например, по справедливой стоимости).

2.2 Непрерывность деятельности

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты в размере 349 198 млн рублей (31 декабря 2023 г.: 169 814 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2024 г. величина чистых краткосрочных обязательств Группы составляла 209 346 млн рублей, а величина дефицита чистых активов — 132 500 млн рублей (31 декабря 2023 г.: позиция чистых оборотных обязательств в размере 64 977 млн рублей и дефицит чистых активов в размере 66 577 млн рублей). Отрицательный оборотный капитал является результатом подхода Группы к управлению оборотным капиталом маркетплейса, при котором Группа получает авансовые платежи по заказам и перечисляет денежные средства продавцам после доставки заказов покупателям. Кроме того, Группа активно использует отсрочку платежей при осуществлении

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.**
(млн рублей, если не указано иное)

закупок. Накопление дефицита чистых активов в основном обусловлено совокупными убытками, понесенными в результате инвестиций Группы в развитие работы маркетплейса, включая инвестиции в ценовое предложение для покупателей.

Имеющиеся денежные средства и их эквиваленты и неиспользованные кредитные линии (примечание 30.2.3) достаточны для удовлетворения потребностей Группы в денежных средствах как минимум на ближайшие 12 месяцев после 31 декабря 2024 г. Группа может привлечь дополнительные источники финансирования для расширения бизнеса, а также в целях управления потребностями в ликвидности может отложить осуществление определенных капитальных затрат. В связи с этим руководство Группы полагает, что в обозримом будущем Группа сохранит способность продолжать свою деятельность непрерывно.

Смена места регистрации с Кипра на Российскую Федерацию не повлияет на способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно в течение следующих двенадцати месяцев.

2.3 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа контролирует дочерние организации, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов;
- имеет возможность использовать полномочия, чтобы влиять на эти доходы.

Группа повторно оценивает наличие у нее контроля над объектом инвестиций, если факты или обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в отношении одного и более из трех вышеперечисленных элементов контроля. Консолидация дочерней организации начинается с момента получения Группой контроля над дочерней организацией и прекращается после утраты Группой контроля над этой дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретенной или выбывшей в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и до даты утраты Группой контроля над дочерней организацией.

Когда это необходимо, в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки с целью приведения применяемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и потоки денежных средств, относящиеся к операциям между организациями Группы, полностью исключаются при консолидации.

2.4 Изменение представления и реклассификации

В 2024 году Группа пересмотрела представление консолидированного отчета о финансовом положении, чтобы представить информацию о кредиторской задолженности перед продавцами маркетплейса, а также об авансах и обязательствах по договорам с покупателями маркетплейса в рамках одной статьи «Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса». После изменения презентации статья «Торговая и прочая кредиторская задолженность» включает в основном задолженность перед поставщиками Группы и прочие аналогичные статьи.

Группа изменила порядок представления НДС к возмещению, который ранее отражался отдельной статьей в консолидированном отчете о финансовом положении, и включила соответствующий остаток в статью «Прочие нефинансовые активы». Кроме того, отдельные финансовые активы Финтеха, ранее отражавшиеся по статье «Прочие финансовые активы», были представлены отдельной статьей «Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Группа считает, что такое представление консолидированных отчетов о финансовом положении обеспечивает более релевантную информацию для пользователей консолидированной финансовой отчетности.

Группа изменила представление сравнительных данных по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 1 января 2023 г. в соответствии с представлением, принятым в текущем периоде, следующим образом:

	На 31 декабря 2023 г.		
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Торговая и прочая кредиторская задолженность (краткосрочные обязательства)	169 222	(99 873)	69 349
Авансы покупателей и контрактные обязательства	40 381	(40 381)	—
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	—	140 254	140 254
Доходы будущих периодов	171	(171)	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность (долгосрочные обязательства)	324	171	495
НДС к возмещению	5 423	(5 423)	—
Прочие нефинансовые активы (оборотные активы)	4 870	5 423	10 293
Прочие финансовые активы (оборотные активы)	3 866	(3 590)	276
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	—	3 590	3 590
Финтех (оборотные активы)			

	На 1 января 2023 г.		
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Торговая и прочая кредиторская задолженность (краткосрочные обязательства)	94 749	(42 801)	51 948
Авансы покупателей и контрактные обязательства	17 838	(17 838)	—
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	—	60 639	60 639
Доходы будущих периодов	230	(230)	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность (долгосрочные обязательства)	292	230	522
НДС к возмещению	1 025	(1 025)	—
Прочие нефинансовые активы (оборотные активы)	13 014	1 025	14 039
Прочие финансовые активы (оборотные активы)	3 488	(763)	2 725
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	—	763	763
Финтех (оборотные активы)			

С 1 января 2024 г. Группа представляет денежные потоки от изменений в обязательствах перед продавцами и покупателями маркетплейса с продленными сроками оплаты в составе денежного потока от финансовой деятельности. Соответственно, Группа внесла изменения в представление сравнительных данных за предыдущие периоды.

С 1 января 2024 г., в связи с расширением сегмента «Финтех», Группа изменила порядок представления процентной выручки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, а также прочей аналогичной выручки, учитываемой с использованием метода эффективной процентной ставки, и раскрыла данные виды выручки отдельно от других видов выручки в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Кроме того, Группа также изменила порядок представления ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам Финтеха и представила их отдельно от себестоимости.

С 1 января 2024 года Группа представляет операционные расходы, связанные с организацией гибких способов оплаты для клиентов, в составе статей себестоимости, поскольку такое представление информации обеспечивает сопоставимость данных консолидированной финансовой отчетности.

Группа изменила представление сравнительных данных за 2023 и 2022 гг. в соответствии с представлением, принятым в текущем периоде, следующим образом:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

	2023 г.		
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Выручка от продажи товаров	166 708	(344)	166 364
Выручка от оказания услуг	257 583	(14 334)	243 249
Процентная выручка	—	14 678	14 678
Себестоимость	(379 849)	(202)	(380 051)
Расходы на продажи и маркетинг	(30 680)	1 896	(28 784)
Общие и административные расходы	(18 881)	(51)	(18 932)
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Финтеха	—	(1 643)	(1 643)

	2022 г.		
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Выручка от продажи товаров	135 278	(345)	134 933
Выручка от оказания услуг	141 837	(3 626)	138 211
Процентная выручка	—	3 971	3 971
Себестоимость	(244 424)	(2 377)	(246 801)
Расходы на продажи и маркетинг	(24 642)	2 464	(22 178)
Общие и административные расходы	(19 827)	(87)	(19 914)
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Финтеха	—	—	—

Некоторые другие суммы в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2023 и 1 января 2023 гг. и за 2023 и 2022 гг. были реклассифицированы с целью приведения их в соответствие с порядком представления, принятым в 2024 году.

2.5 Новые стандарты, разъяснения и поправки, принятые Группой

Новые и измененные стандарты и разъяснения, принятые Группой

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты (если не указано иное). Группа не применяла досрочно никаких других стандартов, разъяснений или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных

Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- определение того, влияет ли право на отсрочку урегулирования обязательства, существующее на отчетную дату, на классификацию обязательства;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
- встроенный опцион на конвертацию, отвечающий определению долевого инструмента, не влияет на классификацию основного обязательства.

Кроме того, организация обязана раскрывать информацию о случаях, когда обязательство, возникающее по договору займа, классифицируется как долгосрочное, и право организации отсрочить урегулирование зависит от соблюдения организацией ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки не оказали существенного влияния на классификацию обязательств Группы. В результате внедрения поправок Группа раскрыла дополнительную информацию о ковенантах по кредитным договорам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Соглашения о финансировании поставок - поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IAS) 7 *Отчет о движении денежных средств* и МСФО (IFRS) 7 *Финансовые инструменты: Раскрытие информации* разъясняют особенности соглашений о финансировании поставок и требует дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в этих поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства, потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. В результате применения поправок Группа раскрыла дополнительную информацию о схеме финансирования поставок.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ниже приводятся новые и измененные стандарты, опубликованные, но еще не вступившие в силу. Группа планирует применять эти новые и измененные стандарты и разъяснения в соответствующих случаях, когда они вступят в силу.

Отсутствие возможности обмена валют - Поправки к МСФО (IAS) 21

Поправки к МСФО (IAS) 21 *Влияние изменений валютных курсов* определяют, как организация должна оценивать возможность обмена валюты и как она должна определять обменный курс «спот» при отсутствии возможности обмена. Поправки также требуют раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности понять, как валюта, не подлежащая обмену в другую валюту, влияет или предположительно повлияет на финансовые результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств организации. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, однако информация о нем должна быть раскрыта. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию. Предполагается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 18 - Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности

В апреле 2024 года СМСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменяет МСФО (IAS) 1 *Представление финансовой отчетности*. МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к представлению отчета о прибыли или убытке, включая определенные итоговые и промежуточные суммы. Кроме того, организации обязаны классифицировать все доходы и расходы в отчете о прибыли или убытке по одной из пяти категорий: операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность, из которых первые три являются новыми. Он также требует раскрытия новых показателей эффективности, определяемых руководством, промежуточных итогов доходов и расходов и включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в соответствии с определенными «ролями» первичной финансовой отчетности (ПФО) и примечаний. Кроме того, в МСФО (IAS) 7 *Отчет о движении денежных средств* были внесены изменения узкого характера, которые включают изменение отправной точки для определения потоков денежных средств от операций по косвенному методу с «прибыль или убыток» на «прибыль или убыток от операционной деятельности» и исключение возможности классификации потоков денежных средств из дивидендов и процентов. Кроме того, в некоторые другие стандарты вносятся соответствующие поправки. МСФО (IFRS) 18 и поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Однако допускается их досрочное применение, которое подлежит раскрытию. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно. В настоящее время Группа работает над выявлением влияния поправок на первичную консолидированную финансовую отчетность и примечания к ней.

2.6 Прочие существенные положения учетной политики

а) Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях («руб.»), которые также являются функциональной валютой материнской компании. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи финансовой отчетности каждой организации оцениваются в

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

этой функциональной валюте. Функциональной валютой российских дочерних организаций, на которые приходится значительная часть операционной деятельности, является российский рубль.

Группа определяет функциональную валюту на основе совокупности факторов и учитывает основные экономические условия, в которых эти компании осуществляют свою деятельность, а также преимущественную валюту, в которой они генерируют и расходуют потоки денежных средств. Кроме того, если иностранная дочерняя организация Группы выступает в качестве расширения деятельности ее материнской компании или сестринской организации, ее функциональной валютой может быть функциональная валюта материнской компании или сестринской организации.

b) Выручка

i. Определение того, является ли Группа принципалом или агентом

Группа оценивает необходимость отражения валовой суммы возмещения и соответствующих расходов или чистой суммы, полученной в качестве комиссионного вознаграждения, на основе определения того, является ли она принципалом или агентом другой организации при предоставлении товара/услуги покупателю. Группа является принципалом, если она контролирует обещанный товар/услугу до того, как товар/услуга будут переданы покупателю. При этом, Группа как принципал может выполнить обязанность к исполнению и предоставить обещанный товар/услугу самостоятельно либо привлечь другую сторону для выполнения всей обязанности к исполнению или некоторой ее части от имени Группы.

Группа контролирует обещанный товар/услугу до передачи товара/услуги покупателю и признает выручку в валовой сумме возмещения, если присутствуют все или несколько следующих признаков: ответственность за предоставление товара/услуги (в том числе включение услуг третьих лиц) лежит на Группе, Группа несет риск обесценения запасов и самостоятельно устанавливает цены. Когда обязанность к исполнению Группы заключается в организации предоставления обещанного товара или услуги другой стороной, выручка признается на нетто-основе.

ii. Выручка от продажи товаров

Группа признает выручку от продажи товаров на валовой основе, поскольку контролирует товары до их передачи покупателю. В основном оплата приобретенных товаров производится либо до, либо после их доставки. Выручка признается в момент перехода контроля над обещанными товарами к покупателям, что в основном происходит в момент доставки товаров покупателям. Группа признает выручку за вычетом резервов на возврат, когда товары доставляются покупателям. Доставка товаров покупателям не может быть отделена от продаж товаров, следовательно, Группа учитывает продажу товаров и услуги доставки своим покупателям как единую обязанность к исполнению.

iii. Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг в основном включает комиссии и услуги маркетплейса, выручку от оказания маркетинговых и информационных услуги, выручку от услуг по доставке, финансовых услуг и туристических услуг.

Группа организовала торговую платформу («маркетплейс»), которая позволяет продавцам продавать свою продукцию через веб-сайт Группы и использовать логистическую инфраструктуру Группы для доставки продукции конечным покупателям. Выручка маркетплейса включает вознаграждение и комиссию за услуги, взимаемые со сторонних продавцов: за организацию продажи их продукции через маркетплейс Группы, включая расходы на организацию приема платежей, услуг по логистике и доставке, оказываемых продавцам третьими лицами в связи с продажей их продукции. Выручка маркетплейса от предоставления услуг по логистике и доставке возникает при выборе покупателем получение товара через службу доставки Группы, и такая услуга была оказана клиенту.

Комиссионная выручка, как правило, удерживается Группой с платежей, полученных от покупателей, либо до, либо после доставки. Когда Группа выступает в качестве агента, выручка, полученная от оказания услуг по эквайрингу, логистике и доставке, признается в момент успешного завершения операции продажи третьих лиц

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.**
(млн рублей, если не указано иное)

и отражается за вычетом сумм, выставленных сторонними поставщиками услуг. Когда Группа выступает в качестве принципала, выручка от оказания услуг по эквайрингу, логистике и доставке признается в момент доставки товара покупателю и представляется на валовой основе.

Выручка от предоставления продавцам услуг маркетплейса, таких как плата за хранение, за утилизацию продукции, дополнительные услуги по фулфилменту и логистике, плата за удобные варианты оплаты, признается после выполнения соответствующих обязанностей к исполнению, что, как правило, соответствует схеме выставления счетов (ежемесячная или еженедельная приемка услуг, оказанных за соответствующий период).

Выручка от услуг платной доставки товаров покупателям признается после выполнения соответствующих обязанностей к исполнению после доставки каждого отдельного заказа.

Маркетинговая платформа на маркетплейсе Группы позволяет продавцам и другим клиентам продвигать свои товары на брендовых полках (зонах), баннерах, на сайте или в мобильном приложении, а также приоритизировать свои товары в соответствии с поисковыми запросами покупателей по фиксированным или переменным тарифам (стоимость за клик/действие). Время от времени группа может организовывать размещение рекламы клиентов за пределами платформы (например, телевидение и другие средства массовой информации). Выручка от маркетинговых и информационных услуг, как правило, признается в момент времени исходя из количества действий (кликов) или просмотров, зарегистрированных маркетинговой платформой, или, в случае рекламы за пределами платформы, равномерно в течение периода показа рекламы.

Группа предлагает определенные услуги продавцам и покупателям по подписке. Возмещение, полученное от продажи таких подписок, первоначально отражается как отложенная выручка (обязательство по договору) в консолидированном отчете о финансовом положении и в дальнейшем признается как выручка в течение соответствующего периода подписки.

iv. Процентная выручка

Процентная выручка в основном включает доходы, полученные от кредитования клиентов, проценты по краткосрочным депозитам в банках, по долговым ценным бумагам, комиссии по договорам рассрочки для физических лиц и факторинговые комиссии. Эта выручка признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Классификация процентных доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе определяется основным видом деятельности сегмента, который получает соответствующий доход: процентная выручка Финтеха Группы включается в статью «Итого выручка», а процентные доходы сегмента «E-commerce» отражаются в составе статьи «Финансовые расходы, нетто».

c) Аренда

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату готовности базового актива к использованию). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректируется на любую переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму признанных обязательств по аренде, прямые первоначальные расходы, дисконт на гарантийный депозит и арендные платежи, произведенные по состоянию на дату/до даты начала договора аренды, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Амортизация активов в форме права пользования начисляется линейным методом в течение срока аренды.

Если у Группы имеется опцион на покупку базового актива, который, вероятно, будет реализован Группой, период амортизации активов в форме права пользования определяется исходя из срока полезного использования базового актива, а амортизируемая величина отражает остаточную стоимость, которая, как ожидается, будет реализована в результате выбытия базового актива.

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

в себя фиксированные платежи (в том числе, по существу фиксированные платежи) за вычетом каких-либо стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, зависящие от индекса или ставки, и суммы, ожидаемые к уплате в соответствии с гарантией остаточной стоимости. В качестве упрощения практического характера, Группа приняла решение не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если не представляется возможным определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла 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.

После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, в том числе изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки покупки базового актива.

Для каждого договора Группа определяет, содержит ли договор несколько отдельных договоров аренды или один договор аренды. Если Группа установит наличие нескольких отдельных договоров аренды, она будет учитывать каждую группу передаваемых активов как отдельные договоры аренды с отдельными датами начала аренды.

Группа классифицирует денежные платежи по основной сумме обязательств по аренде в составе денежных потоков от финансовой деятельности и денежные платежи по процентной части обязательств по аренде в составе денежных потоков от операционной деятельности. Группа классифицирует авансы и обеспечительные депозиты, уплаченные по договорам аренды, по которым аренда еще не началась, в составе инвестиционной и операционной деятельности, соответственно.

d) Себестоимость

Себестоимость включает прямые затраты, связанные с основными потоками выручки Группы, в том числе себестоимость реализованных товаров и прочие расходы, связанные с товарами, себестоимость различных услуг и себестоимость процентной выручки. Себестоимость реализованных товаров и прочие расходы, связанные с товарами, включают стоимость покупки потребительских товаров за вычетом скидок и бонусов поставщиков, а также списания и убытки по запасам. В состав себестоимости выручки от оказания услуг в основном входят затраты на фулфилмент и доставку, аутсорсинг, расходы на персонал, транспортные услуги и техническое обслуживание транспортных средств, комиссии за сбор денежных средств, расходы, связанные с оказанием финансовых услуг, а также амортизация объектов, оборудования и активов в форме права пользования, относящихся к производственной инфраструктуре. Себестоимость процентной выручки в основном включает процентные расходы по заемным средствам Финтеха и депозитам клиентов. Расходы, относящиеся к себестоимости, признаются по мере их возникновения.

e) Расходы на продажи и маркетинг

Расходы на продажи и маркетинг в основном включают расходы на рекламу и соответствующие расходы на персонал, а также прочие расходы, направленные на стимулирование спроса на продукты и услуги Группы, и расходы, направленные на повышение лояльности покупателей. Расходы на продажи и маркетинг признаются по мере их возникновения.

f) Расходы на технологии и контент

Технологии и контент включают расходы на оплату труда и сопутствующие расходы на сотрудников, участвующих в исследованиях и разработках новых и существующих продуктов и услуг, разработке, проектировании и обслуживании веб-сайтов и мобильных приложений Группы, а также расходы на

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

технологическую инфраструктуру. Расходы на технологии и контент признаются по мере их возникновения, кроме случаев, когда такие расходы соответствуют критериям для капитализации в качестве актива.

g) Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представляют собой расходы на оплату труда и прочие расходы, связанные с поддержанием общих корпоративных функций Группы. Данные расходы включают расходы на оплату труда руководства Группы, а также расходы на оплату труда бухгалтерских, финансовых, налоговых, юридических и кадровых функций; амортизацию ИТ и офисного оборудования, помещений и активов в форме права пользования; прочие расходы, связанные с функциями и рисками на уровне Группы. Общие и административные расходы признаются по мере их возникновения.

h) Вознаграждения, основанные на акциях

Некоторые сотрудники, директора и прочие стороны (Участники ППА) Группы получают вознаграждения, основанные на акциях, за оказываемые ими услуги.

Стоимость вознаграждений, основанных на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами (далее – «вознаграждения акциями»), оценивается по справедливой стоимости (за исключением влияния условий перехода прав, отличных от рыночных) на дату предоставления. Расходы по вознаграждениям акциями признаются одновременно с соответствующим увеличением капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов и/или периода оказания услуг («период перехода прав»). Совокупные расходы по вознаграждениям акциями признаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав пропорционально истекшему периоду перехода прав на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества акций, которые будут переданы в качестве вознаграждения.

Условия некоторых вознаграждений, основанных на акциях, предоставляют Группе возможность по своему усмотрению предложить произвести расчет по вознаграждениям, права на которые полностью перешли (далее – «заработанные права»), денежным возмещением, устанавливаемым Группой. Если Группа примет решение реализовать данное право и примет на себя обязательство по вероятному оттоку денежных средств в связи с таким решением (текущее обязательство), Группа признает обязательство в отношении части вознаграждения, основанного на акциях, предусматривающего осуществление расчетов денежными средствами, с соответствующей реклассификацией из капитала. Реклассификация не приводит к признанию прибыли или убытка в составе прибыли или убытка за период, в то время как влияние переоценки вознаграждений в части их перехода на дату реклассификации отражается непосредственно в составе капитала. Последующие денежные выплаты учитываются как уменьшение капитала (если решение не создает у Группы текущего обязательства) или как уменьшение обязательства по выплатам на основе акций, предусматривающим осуществление расчетов денежными средствами.

Стоимость вознаграждений, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, оценивается по справедливой стоимости обязательства (за исключением влияния условий, не связанных с приобретением акций на рыночных условиях), которая определяется на каждую отчетную дату и на дату осуществления расчетов исходя из справедливой стоимости базовых акций. Группа приняла учетную политику, согласно которой представляет расходы, отражающие признание справедливой стоимости вознаграждений, основанных на акциях, на дату предоставления акций в течение периода перехода прав, в качестве расходов по вознаграждениям работникам с соответствующим увеличением обязательств.

i) Налоги на прибыль

Активы и обязательства по текущим налогам на прибыль оцениваются в сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена им. Налоги на прибыль исчисляются в соответствии с законодательством тех юрисдикций, в которых осуществляет деятельность Компания и ее дочерние организации. Величина обязательства Группы по уплате текущего налога на прибыль рассчитывается с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие в конце отчетного периода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Отложенные налоги на прибыль учитываются с использованием балансового метода и отражают налоговый эффект временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, кроме следующих случаев:

- Если отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства по операции, которая не является операцией по объединению бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемые прибыль или убыток;
- В отношении налогооблагаемых временных разниц по инвестициям в дочерние организации, когда сроки восстановления временных разниц можно контролировать и существует вероятность того, что в обозримом будущем такие временные разницы не будут восстановлены.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении всех вычитаемых временных разниц, переноса неиспользованных налоговых кредитов и всех неиспользованных налоговых убытков на будущие периоды. Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия вычитаемых временных разниц, переноса неиспользованных налоговых кредитов и неиспользованных налоговых убытков на будущие периоды. Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным получение будущей налогооблагаемой прибыли, которая позволит возместить данный отложенный налоговый актив.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств на уровне организации, производящей уплату налогов.

j) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, денежные средства в пути (переводы от банков-эквайеров) и краткосрочные депозиты со сроком погашения не более трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

к) Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии). Стоимость объекта основных средств признается в качестве актива, если существует вероятность получения организацией будущих экономических выгод, связанных с объектом, и стоимость объекта поддается надежной оценке. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются по мере их возникновения.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования, в годах, следующим образом:

Земля	Неопределенный
Оборудование для фулфилмента и доставки	1-50
ИТ и прочее оборудование	1-30

Улучшения арендованных активов амортизируются линейным методом в течение срока аренды.

Амортизация основных средств, использованных в деятельности по обработке заказов и доставке, включена в состав статьи «Себестоимость» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Амортизация иных основных средств включена в состав «Общих и административных расходов».

l) Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку долгосрочного актива с целью выявления признаков его обесценения. При наличии таких признаков Группа оценивает возмещаемую стоимость актива с целью

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

определения величины убытка от обесценения (при наличии такового). В тех случаях, когда отдельный актив не генерирует в значительной степени независимый приток денежных средств, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), к которой относится данный актив.

Возмещаемая стоимость определяется по наибольшей из двух величин – справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и его ценности использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, в отношении которого ожидаемые будущие денежные потоки скорректированы не были. Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость ЕГДС, как правило, определяется исходя из рыночной капитализации Компании и (или) соответствующих рыночных мультипликаторов и корректировок.

Если будет определено, что возмещаемая стоимость актива (или ЕГДС) меньше его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (или ЕГДС) уменьшается до его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

м) Запасы

Запасы, состоящие главным образом из приобретенных Группой товаров, предназначенных для перепродажи, учитываются, в основном, по стоимости каждого отдельного объекта и оцениваются по себестоимости или чистой возможной цене продажи, в зависимости от того, какая из этих величин меньше. Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену продажи за вычетом расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Для списания стоимости запасов (включая неликвидную продукцию и поврежденные товары) до расчетной чистой возможной цены продажи отражаются корректировки, основанные на допущениях относительно процентов списания, которые исторически применялись к различным группам запасов. Списания и убытки по запасам учитываются в себестоимости.

Группа также оказывает услуги по хранению и доставке в связи с работой онлайн-маркетплейса Группы, при этом она несет ответственность за запасы продавцов, которые были повреждены или утрачены в пределах инфраструктуры фулфилмента и логистики Группы. Сторонние продавцы сохраняют право собственности в отношении своих запасов, поэтому эти товары не включаются в запасы Группы. Группа оценивает и признает резерв на возмещение в тех случаях, когда Группа несет ответственность за товары сторонних продавцов, которые были повреждены или утрачены в пределах инфраструктуры фулфилмента и доставки Группы. Некоторые затраты и убытки, связанные с запасами, подлежат возмещению Группе различными контрагентами, включая агентов по доставке и курьеров, если они будут признаны ответственными за убытки, понесенные Группой. Такие компенсации уменьшают затраты Группы, связанные с запасами, как только они становятся причитающимися к получению от возмещающей стороны.

п) Налог на добавленную стоимость

Расходы и активы признаются за вычетом налога на добавленную стоимость («НДС»), за исключением тех случаев, когда НДС, возникший при приобретении активов или услуг, не возмещается налоговыми органами, в этом случае НДС признается как часть затрат на приобретение актива или как часть расходной статьи.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемого ему, включается в статью «Прочие нефинансовые активы» или «Налоги к уплате», отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении.

о) Финансовые инструменты

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

i. Первоначальное признание

Группа первоначально оценивает финансовый актив по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке. Все финансовые обязательства признаются первоначально по справедливой стоимости и, в случае кредитов и займов, за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

ii. Классификация и последующая оценка

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Сегмент «Финтех» Группы предоставляет займы юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям и физическим лицам. Управление инвестициями Группы в займы в основном осуществляется на портфельной основе. У Группы имеются кредитные портфели Финтеха, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и Группа не реализует кредиты из этих портфелей на систематической основе.

Некоторые инвестиции Финтеха в долговые ценные бумаги удерживаются Группой в отдельном портфеле для удовлетворения ежедневных потребностей в ликвидности. Группа ищет пути минимизации затрат на управление ликвидностью и для этого активно управляет доходами по портфелю. Такой доход формируется в виде предусмотренных договором денежных потоков и поступлений от реализации ценных бумаг в случае потребности в ликвидности. Группа считает, что данные финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов. Некоторые другие инвестиции Финтеха в долговые ценные бумаги удерживаются Группой в отдельном портфеле для целей обеспечения долгосрочной доходности. Данные ценные бумаги могут быть проданы, но, как ожидается, такие продажи не будут происходить регулярно. Группа считает, что указанные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в дальнейшем оцениваются с применением метода эффективной процентной ставки с учетом любого дисконта или премии при приобретении и платежей или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки, признается в составе процентной выручки или финансовых доходов/(расходов) в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Для долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентные доходы и убытки от обесценения или восстановления обесценения признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Остальные изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

Все остальные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли или убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

iii. Прекращение признания и модификации

Признание финансового актива прекращается, когда:

- истек срок действия прав на получение потоков денежных средств от финансового актива;
- Группа передала свое право получать денежные средства по активу или приняла на себя обязательство выплатить полученные денежные потоки в полном объеме третьей стороне без существенной задержки на условиях соглашения о передаче; или
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом, однако передала третьей стороне контроль над ним.

Признание финансового обязательства прекращается в тот момент, когда исполняются или аннулируются обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. При оценке Группа может учитывать, помимо прочих факторов, произошли ли изменения в валюте расчетов, субординации обязательства, типе обеспечения или других средствах повышения кредитного качества финансового обязательства, а также было ли добавлено условие конвертации. Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

iv. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

При наличии инструмента Группа оценивает его справедливую стоимость с использованием котируемой цены такого инструмента на активном рынке.

Если на активном рынке отсутствует ценовая котировка, Группа использует методы оценки, позволяющие максимально использовать наблюдаемые исходные данные и минимизировать использование ненаблюдаемых исходных данных.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании, как правило, является цена сделки, т.е. справедливая стоимость уплаченного или полученного возмещения.

v. Обесценение

Группа оценивает на перспективной основе и признает резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Миграция активов проходит следующие три стадии:

Стадия 1 – признание ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, т.е. части ожидаемых кредитных убытков за весь срок от наступления событий дефолта, которые ожидаются в течение 12 месяцев с отчетной даты. Финансовые инструменты Этапа 1 не подвержены значительному увеличению кредитного риска с момента первоначального признания и не являются кредитно-обесцененными.

Стадия 2 – ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, по которым с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска, но которые не являются кредитно-обесцененными; и

Стадия 3 – ожидаемые кредитные убытки за весь срок по финансовым инструментам, являющимся кредитно-обесцененными.

Группа считает финансовый актив кредитно-обесцененным (т. е. в случае дефолта), если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней, за исключением инвестиций в долговые ценные бумаги. Вместе с тем, в некоторых случаях Группа может также считать, что в отношении финансового актива наступило событие дефолта, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Группа вряд ли получит оставшуюся сумму по договору в полном объеме, до рассмотрения каких-либо средств повышения кредитного качества, имеющихся у Группы.

Группа уточняет критерии, используемые для выявления значительного увеличения кредитного риска, на регулярной основе, чтобы убедиться в том, что:

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- позиции, подверженные кредитному риску, как правило, не переводятся непосредственно из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в состав портфеля кредитно-обесцененных активов;
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску, из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (Стадия 1) в состав портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок (Стадия 2).

В отношении признания оценочного резерва по ОКУ, возникающим по обязательствам по предоставлению займов, Группа рассматривает как практическую возможность ограничения доступа покупателя к установленному кредитному лимиту после выявления признаков повышенного риска дефолта, так и вероятность использования покупателем кредитного лимита в случае дефолта.

Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ за весь срок по дебиторской задолженности и прочим финансовым активам: Группа признает резерв под кредитные убытки на основе оценки ОКУ за весь срок на каждую отчетную дату.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и по обязательствам по предоставлению займов вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов. Резервы под кредитные убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются в составе прочего совокупного дохода и не уменьшают балансовую стоимость финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

положении. Убытки от обесценения займов, выданных клиентам Финтеха, инвестиций в долговые ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха, денежных средств и их эквивалентов Финтеха отражаются как ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Финтеха.

р) Обязательства кредитного характера

Группа выпускает возобновляемые обязательства по предоставлению займов (далее - «кредитные лимиты»). Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Кредитные лимиты предоставляются на безвозмездной основе (т.е. их справедливая стоимость не является значительной) и могут быть отозваны Группой по договору с уведомлением за один день. Кредитные лимиты зависят от соблюдения клиентами определенных кредитных стандартов. Как правило, Группа предоставляет кредитные лимиты на более длительный срок и отзывает их в случае повышения кредитного риска заемщика. В отношении кредитного риска по кредитным лимитам Группа потенциально подвержена риску убытка в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы будут использованы.

На конец каждого отчетного периода кредитные лимиты оцениваются в размере оценочного резерва под кредитные убытки, определяемого на основе модели ожидаемых кредитных убытков. Соответствующий резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе ожидаемых кредитных убытков по соответствующим займам, выданным клиентам, в консолидированном отчете о финансовом положении. Для оценки кредитного риска по данным инструментам Группа применяет коэффициент кредитной конверсии («коэффициент использования»). Коэффициент использования кредитных лимитов определяется на основе исторической информации о поведении клиента.

q) Соглашения о факторинге

Группа участвует в соглашениях о факторинге финансирования поставщиков, в соответствии с которыми ее кредиторы могут принять решение о получении от финансовой организации досрочной оплаты их счета по соглашению факторинга их дебиторской задолженности от Группы. В соответствии с такими соглашениями финансовая организация производит выплату кредитору в отношении счетов, подлежащих оплате Группой, и получает выплату от Группы в дату, указанную в первоначальном счете. Как правило, кредиторы несут комиссионные расходы, связанные с такими соглашениями. С точки зрения Группы, данное соглашение не расширяет условия оплаты сверх стандартных условий, согласованных с другими кредиторами, которые не участвуют в таких соглашениях. Группа не прекращала признание первоначальных обязательств, на которые распространяется действие соглашения, поскольку при заключении соглашения не было получено освобождение от ответственности и первоначальное обязательство не было существенно модифицировано, и отражает данные обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, поскольку характер и функция финансового обязательства соответствуют характеру и функции иной торговой кредиторской задолженности. По некоторым соглашениям обратного факторинга Группа несет расходы, связанные с организацией такого факторинга для своих кредиторов. По таким соглашениям Группа отражает соответствующую кредиторскую задолженность отдельно в составе торговой и прочей кредиторской задолженности по статье «Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга».

Платежи по таким соглашениям факторинга включены в состав потоков денежных средств от операционной деятельности, поскольку они по-прежнему являются частью обычного операционного цикла Группы, а их основной характер остается операционным.

г) Кредиторская задолженность перед сторонними продавцами

Как правило, Группа принимает от покупателей предоплаты по заказам и перечисляет денежные средства продавцам в течение трех недель после доставки заказов покупателям. Продавцы по своему усмотрению могут принять решение о получении досрочных выплат до истечения трехнедельного срока или отсрочке расчетов с Группой на срок до 180 дней. Если продавец принимает решение ускорить график платежей, Группа взимает с продавца повышенную комиссию за продажу. Если продавец решает отсрочить выплату, Группа предоставляет продавцу скидку на комиссию за продажу. Группа учитывает кредиторскую задолженность перед сторонними продавцами как финансовое обязательство, оцениваемое по амортизированной стоимости, при этом вмененные процентные расходы по кредиторской задолженности перед сторонними продавцами с

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

продленными сроками оплаты учитываются в составе статьи «Финансовые расходы, нетто». Группа отражает движение денежных средств по кредиторской задолженности перед сторонними продавцами с продленными сроками оплаты в составе денежных потоков от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств, поскольку данные обязательства, по существу, представляют собой финансирование, полученное Группой.

с) Элементы денежных потоков от операционной деятельности

При классификации денежных потоков в составе денежных потоков от операционной деятельности Группа учитывает, относятся ли денежные потоки непосредственно к ее основной операционной деятельности. Таким образом, Группа анализирует, возникают ли финансовые обязательства у сегмента Финтех для финансирования портфеля займов, выданных клиентам Финтеха и прочей деятельности, в результате которой Группа получает выручку, или для привлечения капитала для Группы. Группа классифицирует денежные потоки, связанные с выдачей и погашением займов, выданных клиентам Финтеха, а также движение финансовых обязательств Финтеха, выпущенных для финансирования портфеля займов, выданных клиентам Финтеха, и прочих финансовых активов, приносящих выручку, как движение операционных активов и операционных обязательств, которые отражаются в составе денежных потоков от операционной деятельности как часть оборотного капитала Группы. В случае если Группе предоставляется источник капитала, такие денежные потоки классифицируются как финансовые денежные потоки.

Группа классифицирует проценты уплаченные в составе потоков денежных средств от операционной деятельности.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, в каких суммах отражаются выручка, расходы, активы и обязательства, прилагаемые раскрытия, а также раскрытие условных обязательств. Неопределенность, оказывающая влияние на указанные допущения и расчетные оценки, может привести к тому, что их изменение потребует существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательств в будущих периодах.

Профессиональные суждения

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство сформулировало следующие профессиональные суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков в той мере, в которой существует вероятность того, что в обозримом будущем Группа получит налогооблагаемую прибыль, за счет которой налоговые убытки могут быть реализованы. Для определения наличия у Группы убедительных доказательств вероятной будущей налогооблагаемой прибыли требуется значительное суждение руководства. Более подробная информация о расходах по налогу на прибыль раскрывается в Примечании 12.

Расчетные оценки и допущения

Ниже приведены основные допущения, касающиеся будущих и других основных источников неопределенности расчетной оценки на конец отчетного периода, подверженных риску возникновения необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Допущения и расчетные оценки Группы основаны на параметрах, имевшихся на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущих событий могут измениться в связи с рыночными изменениями или возникновением обстоятельств, не зависящих от Группы. Такие изменения отражаются в допущениях по мере их возникновения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Займы, выданные клиентам Финтеха

Оценка ОКУ предполагает использование сложных и профессиональных суждений, включая оценку вероятности дефолта, убытка от дефолта, оценку подверженности риску дефолта. Оценка ОКУ основана на собственных статистических данных Группы. В своих моделях ожидаемых кредитных убытков Группа использует прогнозную информацию, включая анализ прогнозов макроэкономических показателей. Оценка ожидаемых кредитных убытков требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений в отношении:

- выявления значительного повышения кредитного риска и событий дефолта по займам, выданным клиентам Финтеха (и, как следствие, отнесение к Стадиям 1, 2 и 3);
- оценки корректировки в отношении первоначальной вероятности дефолта и величины убытка в случае дефолта с учетом прогнозной информации.

Аренда

Поскольку большинство договоров аренды Группы не содержат в явном виде внутреннюю норму доходности, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на основе информации, имеющейся на дату начала аренды, для определения приведенной стоимости арендных платежей. Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств на основе расчетных оценок и суждений в отношении доступных ставок финансирования и корректировок, необходимых для приведения ставки в соответствие со сроком, обеспечением, валютой и другими специфическими особенностями и обстоятельствами договора аренды.

4. ВЫРУЧКА

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Выручка от продажи товаров (признаваемая в момент времени)	195 708	166 364	134 933
Выручка от оказания услуг	368 628	243 249	138 211
в том числе:			
- признаваемая в момент времени	341 700	235 587	134 142
- признаваемая в течение периода	26 928	7 662	4 069
Итого выручка по договорам с покупателями	564 336	409 613	273 144
Процентная выручка (признаваемая по методу эффективной процентной ставки)	51 396	14 678	3 971
Итого выручка	615 732	424 291	277 115

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы определяются исходя из того, как руководство организации, принимающее операционные решения (далее – Руководитель, ответственный за операционное управление на уровне Группы), руководит бизнесом, распределяет ресурсы, принимает операционные решения и оценивает операционные показатели бизнес-подразделений, инициатив и вертикалей. Для управленческих целей бизнес Группы разделен на операционные сегменты, включая:

- «Е-commerce», основной бизнес Группы, связанный с электронной коммерцией, который заключается в продаже потребительских товаров различных категорий через наше приложение и веб-сайты;
- «Финтех», который занимается разработкой и развитием продуктов и финансовых решений для покупателей и продавцов, а также
- другие инициативы и вертикали в сегментах «Е-commerce» или «Финтех», которые могут стать операционным сегментом в будущем.

Группа определила, что с 1 января 2024 г. «Е-commerce» и «Финтех» являются отчетными сегментами.

В рамках своей деятельности операционные сегменты Группы предоставляют друг другу продукты и услуги и выплачивают связанные с этим сборы и вознаграждения. Такие сборы и вознаграждения представляют собой операции между сегментами Группы, которые включены в выручку соответствующих сегментов, представленную ниже. Исключение выручки по операциям между сегментами осуществляется в рамках элиминации межсегментных операций, как показано в таблице ниже.

Руководитель, ответственный за операционное управление на уровне Группы, оценивает прибыль или убыток сегмента, результаты его деятельности и распределяет ресурсы на основе выручки, скорректированного показателя EBITDA по сегменту и убытка/прибыли сегмента до налогообложения. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль/убыток за период до вычета расходов/доходов по налогу на прибыль, общих неоперационных расходов/доходов, амортизации внеоборотных активов, расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, и убытков/страховых возмещений, связанных с пожаром. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как убыток/прибыль за период до вычета расходов/дохода по налогу на прибыль, не корректируется на процентную выручку и процентные расходы, относящиеся к основной деятельности сегмента «Финтех», которые отражаются по статьям «Итого выручка» и «Себестоимость» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Определение скорректированного показателя EBITDA, использованное Руководителем, ответственным за операционное управление на уровне Группы, было пересмотрено по сравнению с определением, применявшимся в 2023 г. и промежуточных периодах 2024 г., с тем, чтобы скорректировать прибыль/убыток за период до учета дохода/расхода по налогу на прибыль на всю сумму расходов по вознаграждениям акциями, включая расходы, связанные с выплатой вознаграждений денежными средствами. Соответствующие сравнительные значения, представленные ниже, были изменены в соответствии с пересмотренным определением скорректированной EBITDA.

В следующей таблице представлена сверка убытка Группы за год со скорректированным показателем EBITDA за каждый из указанных периодов:

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Убыток за год	(59 442)	(42 665)	(58 187)
Расходы по налогу на прибыль	4 292	1 667	1 025
Убыток до налогообложения	(55 150)	(40 998)	(57 162)
Итого неоперационные расходы	45 642	8 243	13 013
Амортизация внеоборотных активов	43 282	28 082	19 770
Расходы по вознаграждениям акциями	12 568	10 298	10 999
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	(6 263)	774	10 165
Скорректированный показатель EBITDA	40 079	6 399	(3 215)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

2024	E-Commerce	Финтех	Элиминации	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	349 660	18 968	—	368 628
Выручка от продажи товаров	195 708	—	—	195 708
Процентная выручка	—	51 396	—	51 396
Итого выручка от операций с внешними покупателями	545 368	70 364	—	615 732
Выручка по межсегментным операциям	2 980	22 922	(25 902)	—
Итого выручка	548 348	93 286	(25 902)	615 732
Скорректированный показатель EBITDA	7 643	32 436	—	40 079
Итого неоперационные расходы	(40 809)	(4 833)	—	(45 642)
Амортизация внеоборотных активов	(43 026)	(256)	—	(43 282)
Расходы по вознаграждениям акциями	(11 667)	(901)	—	(12 568)
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	6 263	—	—	6 263
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(81 596)	26 446	—	(55 150)
2023	E-Commerce	Финтех	Элиминации	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	236 851	6 398	—	243 249
Выручка от продажи товаров	166 364	—	—	166 364
Процентная выручка	—	14 678	—	14 678
Итого выручка от операций с внешними покупателями	403 215	21 076	—	424 291
Выручка по межсегментным операциям	754	10 971	(11 725)	—
Итого выручка	403 969	32 047	(11 725)	424 291
Скорректированный показатель EBITDA	(7 001)	13 400	—	6 399
Итого неоперационные расходы	(6 456)	(1 787)	—	(8 243)
Амортизация внеоборотных активов	(27 994)	(88)	—	(28 082)
Расходы по вознаграждениям акциями	(10 298)	—	—	(10 298)
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	(774)	—	—	(774)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(52 523)	11 525	—	(40 998)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

2022	Е-Commerce	Финтех	Элиминации	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	135 493	2 718	—	138 211
Выручка от продажи товаров	134 933	—	—	134 933
Процентная выручка	—	3 971	—	3 971
Итого выручка от операций с внешними покупателями	270 426	6 689	—	277 115
Выручка по межсегментным операциям	573	2 377	(2 950)	—
Итого выручка	270 999	9 066	(2 950)	277 115
Скорректированный показатель EBITDA	(4 473)	1 258	—	(3 215)
Итого неоперационные расходы	(12 777)	(236)	—	(13 013)
Амортизация внеоборотных активов	(19 710)	(60)	—	(19 770)
Расходы по вознаграждениям акциями	(10 999)	—	—	(10 999)
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	(10 165)	—	—	(10 165)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(58 124)	962	—	(57 162)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., выручка от операций с внешними покупателями, полученная российскими дочерними организациями Группы, составила 96% от общей выручки Группы от операций с внешними покупателями (2023 г.: 94%, 2022 г.: 99%).

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Себестоимость реализованных товаров и прочие расходы, связанные с товарами	182 463	151 727	119 796
Расходы, связанные с выплатами персоналу	95 819	45 400	28 988
Транспортные услуги	59 798	36 375	13 248
Аутсорсинг	60 245	47 133	26 229
Амортизация внеоборотных активов	35 924	21 661	13 727
Расходы на доставку	20 601	51 406	22 929
Процентные расходы Финтеха	19 590	1 936	83
Расходы, связанные с выручкой Финтеха	12 664	4 996	2 403
Расходы на содержание помещений	9 638	4 682	2 787
Расходы на упаковку	4 507	2 616	3 167
Расходы, связанные с приемом платежей	3 169	6 843	7 152
Расходы по вознаграждениям акциями	1 593	820	557
Прочие расходы	9 836	4 456	5 735
	515 847	380 051	246 801

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

7. ПРОДАЖИ И МАРКЕТИНГ

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Реклама в СМИ	26 409	13 318	11 064
Расходы, связанные с выплатами персоналу	13 148	8 863	9 027
Расходы по привлечению клиентов Финтеха	3 355	1 411	133
Расходы по вознаграждениям акциями	2 481	1 239	1 009
Прочие расходы на продажи и маркетинг	3 896	3 953	945
	49 289	28 784	22 178

8. ТЕХНОЛОГИИ И КОНТЕНТ

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Расходы, связанные с выплатами персоналу	32 961	21 976	16 655
Расходы по вознаграждениям акциями	3 023	2 571	2 512
Информационные технологии и телекоммуникации	1 816	1 518	1 589
Прочие расходы на технологии и контент	1 323	797	1 450
	39 123	26 862	22 206

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Амортизация внеоборотных активов	7 358	6 421	6 043
Расходы по вознаграждениям акциями	5 471	5 668	6 921
Расходы, связанные с выплатами персоналу	5 265	4 311	4 561
Прочие общие и административные расходы	3 244	2 532	2 389
	21 338	18 932	19 914

10. УБЫТКИ И СТРАХОВЫЕ ВОЗМЕЩЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЖАРОМ

В 2022 году в одном из фулфилментов Группы произошел пожар. В связи с данным происшествием Группа понесла убытки, включая ущерб по товарам для продажи, убытки, связанные с выбытием, обесценением и прекращением признания основных средств Группы, требования третьих лиц и прочие расходы. Риски Группы в отношении товаров и прочих активов, хранившихся в пострадавших от пожара помещениях, а также в отношении ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц были застрахованы. В сентябре 2024 г. Группа получила по страховому полису денежную выплату в размере 6 443 млн рублей в качестве возмещения по убыткам, связанным с пожаром.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(28 240)	(13 299)	(8 006)
Проценты за пользование заемными средствами	(24 493)	(9 364)	(3 570)
Процентные расходы по прочим обязательствам	(1 099)	(62)	(284)
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 818)	(6 796)	726
Процентные доходы по финансовым активам и эквивалентам денежных средств, относящиеся к операциям E-Commerce	11 010	5 677	2 869
Восстановление / (начисление) ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам E-Commerce	591	(357)	(348)
Реструктуризация обязательства по конвертируемым облигациям	350	18 446	—
Убыток по конвертируемым облигациям	—	—	(8 567)
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	2	(17)	(6)
	<u>(44 697)</u>	<u>(5 772)</u>	<u>(17 186)</u>

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Основными компонентами расходов по налогу на прибыль в 2024, 2023 и 2022 гг., являются:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Текущий налог на прибыль	(3 945)	(1 492)	(1 103)
(Расход)/доход по отложенному налогу	(347)	(175)	78
Расход по налогу на прибыль за год	<u>(4 292)</u>	<u>(1 667)</u>	<u>(1 025)</u>

Поскольку большая часть убытков до налогообложения и расходов по налогу на прибыль Группы формируется в России, сверка условного налога на прибыль с фактическим налогом основана на установленной в России ставке налога на прибыль в размере 20%:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Убыток до налогообложения	(55 150)	(40 998)	(57 162)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей в России ставке налога 20%	11 030	8 200	11 432
Влияние непризнанных налоговых активов	(12 236)	(11 212)	(8 976)
Влияние невычитаемых расходов	(3 086)	(2 379)	(3 520)
Влияние необлагаемых доходов	1 398	3 207	1 307
Налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций	(904)	(300)	—
Эффект неопределенных налоговых позиций	—	—	(582)
Влияние пониженных налоговых ставок	(456)	951	(686)
Влияние изменения ставки налога на прибыль	(77)	—	—
Прочее	39	(134)	—
Расходы по налогу на прибыль за год	<u>(4 292)</u>	<u>(1 667)</u>	<u>(1 025)</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

В июле 2024 г. российские власти внесли существенные изменения в Налоговый кодекс Российской Федерации, которые окажут долгосрочное влияние на экономику Российской Федерации и финансовые результаты Группы. В частности, с 1 января 2025 года общая ставка налога на прибыль вырастет с 20% до 25%, а ставка для зарегистрированных ИТ-компаний – с 0% до 5%.

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц в совокупном размере 214 819 млн рублей и 48 187 млн рублей, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц в размере 159 797 млн рублей и 41 550 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2023 г. Срок зачета налоговых убытков в размере 203 853 млн рублей не истекает, в то время как срок зачета налоговых убытков в размере 878 млн рублей истекает через 1 год, 5 284 млн рублей – через 9 лет, 4 804 млн рублей – через 10 лет. Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц, так как получение будущей налогооблагаемой прибыли в обозримом будущем, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным.

13. УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базовый убыток на акцию рассчитывается как частное от деления суммы убытка за год, приходящегося на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

Разводненный убыток на акцию рассчитывается как частное от деления убытка, приходящегося на владельцев обыкновенных акций Компании (после корректировки на эффект разводнения), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении после корректировки на эффект всех потенциально разводняющих обыкновенных акций.

В 2024, 2023 и 2022 гг. в расчет разводненного средневзвешенного количества обыкновенных акций не были включены права по вознаграждениям, основанным на акциях, и финансовые обязательства по выплатам на основе акций (если применимо), поскольку их влияние было бы антиразводняющим.

В таблице ниже приводятся данные по убыткам и акциям, использованные при расчете базового и разводненного убытка на акцию:

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Убыток, приходящийся на владельцев акций Компании	(59 442)	(42 665)	(58 187)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	208 990 059	208 862 165	208 752 123
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	(284,4)	(204,3)	(278,7)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

14. АРЕНДА

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

	Активы в форме права пользования				Итого	Обязательства по аренде
	Инфра-структура фулфилмента и доставки	Офисные помещения и ИТ инфраструктура	Транспортные средства	Платежи, произведенные до даты начала аренды, и первоначальные прямые расходы		
На 1 января 2023 г.	57 208	9 043	2 188	900	69 339	74 495
Поступления	52 185	1 140	9 647	3 254	66 226	59 467
Амортизация	(11 456)	(3 464)	(1 361)	—	(16 281)	—
Прочие изменения	(210)	(574)	(8)	—	(792)	162
Процентные расходы	—	—	—	—	—	13 299
Погашение обязательств по аренде	—	—	—	—	—	(10 049)
Проценты уплаченные	—	—	—	—	—	(13 039)
На 31 декабря 2023 г.	97 727	6 145	10 466	4 154	118 492	124 335
Поступления	108 745	5 819	11 767	6 564	132 895	119 319
Амортизация	(20 596)	(3 122)	(1 843)	—	(25 561)	—
Прочие изменения	1	(922)	7	(22)	(936)	(194)
Процентные расходы	—	—	—	—	—	28 240
Погашение обязательств по аренде	—	—	—	—	—	(16 817)
Проценты уплаченные	—	—	—	—	—	(26 227)
На 31 декабря 2024 г.	185 877	7 920	20 397	10 696	224 890	228 656

Переменные арендные платежи в размере 2 437 млн рублей за 2024 год (2023: 1 301 млн рублей; 2022: 850 млн рублей) не были включены в оценку обязательств по аренде и были признаны в составе себестоимости и общих и административных расходов.

Договорные обязательства по аренде

Группа заключила договоры аренды фулфилментов, сортировочных центров, транспортных средств и ИТ-объектов, по которым аренда еще не началась. Сроки аренды – от 9 месяцев до 16 лет. Будущие недисконтированные арендные платежи по этим договорам аренды:

	До 1 года	1–3 года	3–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2024 г.	7 526	47 420	62 050	323 155	440 151
На 31 декабря 2023 г.	6 348	43 681	53 840	242 734	346 603

На 31 декабря 2024 г. у Группы имелись обеспечительные депозиты по договорам аренды в размере 2 685 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 1 944 млн рублей), которые были включены в статью «Прочие финансовые активы».

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа передала в субаренду некоторые свои активы в форме права пользования в размере 742 млн рублей по договорам операционной аренды (на 31 декабря 2023 г.: 1 573 млн рублей).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Оборудование для фулфилмента и доставки	Компьютерн ое и прочее оборудова- ние	Незавершенное строительство и авансы выданные	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	1 003	33 390	22 227	11 763	68 383
Поступления	—	—	—	30 000	30 000
Перемещение	—	27 755	4 194	(31 949)	—
Выбытие и прекращение признания	—	(1 306)	(987)	(87)	(2 380)
Прочие изменения	—	60	(75)	—	(15)
Курсовые разницы	—	3	10	10	23
На 31 декабря 2023 г.	1 003	59 902	25 369	9 737	96 011
Поступления	—	—	—	74 016	74 016
Перемещение	—	36 932	18 942	(55 874)	—
Выбытие и прекращение признания	—	(1 449)	(526)	(124)	(2 099)
Прочие изменения	—	74	4	—	78
Курсовые разницы	—	9	2	7	18
На 31 декабря 2024 г.	1 003	95 468	43 791	27 762	168 024
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2023 г.	—	(6 561)	(6 068)	—	(12 629)
Начислено за год	—	(7 010)	(4 502)	—	(11 512)
Выбытие и прекращение признания	—	1 124	704	—	1 828
Обесценение	—	(232)	—	—	(232)
Прочие изменения	—	(56)	4	—	(52)
На 31 декабря 2023 г.	—	(12 735)	(9 862)	—	(22 597)
Начислено за год	—	(11 822)	(5 703)	—	(17 525)
Выбытие и прекращение признания	—	790	523	—	1 313
Восстановление убытка от обесценения	—	224	—	—	224
Прочие изменения	—	(58)	—	—	(58)
На 31 декабря 2024 г.	—	(23 601)	(15 042)	—	(38 643)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 г.	1 003	47 167	15 507	9 737	73 414
На 31 декабря 2024 г.	1 003	71 867	28 749	27 762	129 381

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа передала в залог часть основных средств балансовой стоимостью 98 млн рублей (31 декабря 2023 г.: 147 млн рублей) в целях выполнения требований к обеспечению для отдельных займов Группы (примечание 23). Далее, по состоянию на 31 декабря 2024 г. основные средства с балансовой стоимостью 1 622 млн рублей (31 декабря 2023 г.: 1 675 млн рублей) удерживались по договору продажи с обратной арендой, в соответствии с которым юридический арендодатель сохраняет за собой право собственности на активы в качестве обеспечения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

16. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Товары, предназначенные для перепродажи	42 608	40 686
Прочие запасы	2 986	2 133
Оценочный резерв под запасы	(3 546)	(2 410)
	42 048	40 409

В 2024 году общая стоимость запасов в размере 185 370 млн рублей была признана как расходы в составе себестоимости (2023: 150 751 млн рублей; 2022: 117 913 млн рублей).

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Банковские депозиты	280 856	112 522	53 090
Расчетные счета в банках	63 445	51 503	34 748
Денежные средства в пути	5 114	6 800	3 043
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(217)	(1 011)	(412)
Денежные средства и их эквиваленты	349 198	169 814	90 469

По состоянию на 31 декабря 2024 г. банковские депозиты размещены в основном в российских рублях и приносят доходы по процентным ставкам в диапазоне 17% - 23,0% годовых (31 декабря 2023 г.: 13,4% - 16,4%).

Денежные средства и их эквиваленты, принадлежащие банковским и микрофинансовым кредитным организациям Группы, для осуществления деятельности которых требуется лицензия или регистрация в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ), по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляли 229 929 млн рублей за вычетом ОКУ в размере 103 млн рублей (31 декабря 2023 г.: 58 696 млн рублей за вычетом ОКУ в размере 311 млн рублей, 31 декабря 2022 г.: 13 151 млн рублей за вычетом ОКУ в размере 90 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. обязательный резерв денежных средств в размере 313 млн рублей (31 декабря 2023 г.: 39 млн рублей), хранящийся в ЦБ РФ, был классифицирован как денежные средства с ограничением использования и включен в статью «Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтех» (Примечание 19).

18. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ ФИНТЕХА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займы, выданные клиентам Финтех»		
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	46 683	34 021
Займы, выданные физическим лицам	50 021	14 168
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7 555)	(1 520)
Займы, выданные клиентам Финтех»	89 149	46 669
из них:		
Внеоборотные	1 349	1 299
Оборотные	87 800	45 370

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

В таблицах ниже представлены изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных клиентам Финтеха, за период с начала по конец отчетного периода.

**Займы, выданные юридическим
лицам и индивидуальным
предпринимателям**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2024 г.	33 187	375	459	34 021
Переход в стадию 1	785	(722)	(63)	—
Переход в стадию 2	(4 049)	4 057	(8)	—
Переход в стадию 3	(857)	(2 666)	3 523	—
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	118 270	—	—	118 270
Погашение займов	(104 897)	(479)	(232)	(105 608)
Списание займов	—	—	—	—
На 31 декабря 2024 г.	42 439	565	3 679	46 683

**Займы, выданные физическим
лицам**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2024 г.	13 766	168	234	14 168
Переход в стадию 1	242	(150)	(92)	—
Переход в стадию 2	(2 222)	2 228	(6)	—
Переход в стадию 3	(433)	(1 464)	1 897	—
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	143 417	—	—	143 417
Погашение займов	(107 066)	(222)	(263)	(107 551)
Списание займов	—	—	(13)	(13)
На 31 декабря 2024 г.	47 704	560	1 757	50 021

**Займы, выданные юридическим
лицам и индивидуальным
предпринимателям**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2023 г.	5 532	4	13	5 549
Переход в стадию 1	115	(110)	(5)	—
Переход в стадию 2	(768)	770	(2)	—
Переход в стадию 3	(343)	(142)	485	—
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	77 184	—	—	77 184
Погашение займов	(48 533)	(147)	(32)	(48 712)
Списание займов	—	—	—	—
На 31 декабря 2023 г.	33 187	375	459	34 021

**Займы, выданные физическим
лицам**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2023 г.	130	—	—	130
Переход в стадию 1	27	(24)	(3)	—
Переход в стадию 2	(398)	399	(1)	—
Переход в стадию 3	(68)	(188)	256	—
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	45 101	—	—	45 101
Погашение займов	(31 026)	(19)	(18)	(31 063)
Списание займов	—	—	—	—
На 31 декабря 2023 г.	13 766	168	234	14 168

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

В таблицах ниже представлены изменения ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным клиентам Финтеха, за период с начала по конец отчетного периода.

**Займы, выданные юридическим
лицам и индивидуальным
предпринимателям**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2024 г.	353	117	459	929
Переход в стадию 1	294	(262)	(32)	—
Переход в стадию 2	(350)	353	(3)	—
Переход в стадию 3	(27)	(1 943)	1 970	—
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 097	—	—	1 097
Чистая переоценка величины оценочного резерва под кредитные убытки	874	2 189	1 506	4 569
Погашение займов	(1 549)	(164)	(230)	(1 943)
Списание займов	—	—	—	—
На 31 декабря 2024 г.	692	290	3 670	4 652

**Займы, выданные физическим
лицам**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2024 г.	203	154	234	591
Переход в стадию 1	208	(116)	(92)	—
Переход в стадию 2	(490)	496	(6)	—
Переход в стадию 3	(181)	(1 167)	1 348	—
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 985	—	—	1 985
Чистая переоценка величины оценочного резерва под кредитные убытки	712	1 177	450	2 339
Погашение займов	(1 555)	(181)	(263)	(1 999)
Списание займов	—	—	(13)	(13)
На 31 декабря 2024 г.	882	363	1 658	2 903

**Займы, выданные юридическим
лицам и индивидуальным
предпринимателям**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2023 г.	78	1	13	92
Переход в стадию 1	11	(7)	(4)	—
Переход в стадию 2	(17)	20	(3)	—
Переход в стадию 3	(14)	(28)	42	—
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	727	—	—	727
Чистая переоценка величины оценочного резерва под кредитные убытки	98	145	443	686
Погашение займов	(530)	(14)	(32)	(576)
Списание займов	—	—	—	—
На 31 декабря 2023 г.	353	117	459	929

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Займы, выданные физическим лицам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 1 января 2023 г.	2	—	—	2
Переход в стадию 1	11	(8)	(3)	—
Переход в стадию 2	(42)	43	(1)	—
Переход в стадию 3	(3)	(97)	100	—
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	537	—	—	537
Чистая переоценка величины оценочного резерва под кредитные убытки	103	219	144	466
Погашение займов	(405)	(3)	(6)	(414)
Списание займов	—	—	—	—
На 31 декабря 2023 г.	203	154	234	591

Информация о кредитном качестве займов, выданных клиентам Финтеха, представлена в примечании 30.2.2.

19. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ФИНТЕХА

	Категория	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Инвестиции в долговые ценные бумаги		11 831	—
Облигации федерального займа Российской Федерации	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Уровень 1)	11 423	—
Облигации федерального займа Российской Федерации	Оцениваемые по амортизированной стоимости	408	—
Денежные средства с ограничением использования		3 910	40
Обязательные остатки денежных средств в Центральном банке	Оцениваемые по амортизированной стоимости	313	39
Обеспечительные депозиты платежных систем	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3 597	1
Незавершенные расчеты	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3 842	3 550
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		(1)	—
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха		19 582	3 590
из них:			
Внеоборотные		4 317	—
Оборотные		15 265	3 590

Исходя из своих инвестиционных целей, Группа классифицирует портфели инвестиций в облигации федерального займа Российской Федерации как «удерживаемые для получения» (учитываемые по амортизированной стоимости) и «удерживаемые для получения и продажи» (учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход). Критерий осуществления платежей исключительно в погашение основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы соблюдается. Инвестиции в долговые ценные бумаги относятся к Стадии 1 модели ОКУ.

Незавершенные расчеты включают остатки по расчетам, возникшим в результате временных разниц в процессе расчетов Группы, когда средства, полученные в качестве расчетов, требуют проведения клиринга третьей стороной для отражения на банковских счетах Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обеспечительные депозиты по договорам аренды	2 685	1 944
Займы, выданные сотрудникам	1 583	1 097
Беспоставочные форвардные валютные активы	287	—
Прочие активы	487	250
Прочие финансовые активы	5 042	3 291
из них:		
Внеоборотные	3 894	3 015
Оборотные	1 148	276

21. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
НДС к возмещению	7 617	6 073
Предоплаты	5 775	3 480
Предоплаты по вознаграждениям сотрудникам	1 512	997
Авансы и предоплаты по налогам	358	432
Расчеты по претензиям	279	226
Прочие нефинансовые активы	15 541	11 208
из них:		
Внеоборотные	2 692	915
Оборотные	12 849	10 293

22. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Акционерный капитал и эмиссионный доход

	Количество			Миллионов российских рублей		
	Обыкновен- ные акции	Собствен- ные акции	Акции в обращении	Акцио- нерный капитал	Эмисси- онный доход	Собст- венные акции
На 1 января 2022 г.	216 413 735	(8 091 632)	208 322 103	12	134 924	(1)
Выпуск акций Участникам ППА	—	501 184	501 184	—	599	—
На 31 декабря 2022 г.	216 413 735	(7 590 448)	208 823 287	12	135 523	(1)
Выпуск акций Участникам ППА	—	150 060	150 060	—	162	—
На 31 декабря 2023 г.	216 413 735	(7 440 388)	208 973 347	12	135 685	(1)
Выпуск акций Участникам ППА	—	18 762	18 762	—	4	—
На 31 декабря 2024 г.	216 413 735	(7 421 626)	208 992 109	12	135 689	(1)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

	По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. и на 1 января 2022 г.	
	Объявленные акции	Выпущенные и полностью оплаченные акции
Обыкновенные акции по 0,001 доллара США каждая	559 999 998	216 413 733
Акции класса А по 0,001 доллара США каждая	2	2
	560 000 000	216 413 735

Каждая из акций класса А дает право держателю назначать и смещать до трех директоров до тех пор, пока держатель вместе со своими аффилированными лицами и разрешенными правопреемниками (в соответствии с Уставом Компании) владеет в совокупности не менее, чем двадцатью пятью (25%) процентами от общего количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций. Акционеры класса А в основном обладают теми же экономическими правами, что и владельцы обыкновенных акций.

Собственные акции

В апреле 2021 г. Компания заключила трастовое соглашение с доверительным управляющим и учредила Траст вознаграждений работникам Озон («Траст») для реализации Плана поощрений на основе акций Компании («ППА»). Траст владеет обыкновенными акциями или американскими депозитарными акциями Компании с целью выпуска и выплаты предоставленных и подлежащих исполнению вознаграждений, основанных на акциях, Участникам ППА и передает обыкновенные акции или американские депозитарные акции, подлежащие исполнению в соответствии с ППА, таким Участникам ППА после исполнения. Юридически Компания не владеет акциями и не имеет прав голоса в Трасте. Однако Компания учредила данный Траст и может назначать или заменять доверительного управляющего. Таким образом, Компания считает, что контролирует Траст на основании договора.

23. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	Эффективная процентная ставка (31 декабря 2024г./2023 г.)	Срок погашения (2024 г./2023 г.)	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Соглашение о финансировании	32,6%/20,2%	2025-2026/2025-2026	71 377	60 186
Банковские кредиты	26,1%/20,2%	2026/2026	30 032	29 959
Возобновляемая кредитная линия	26,8%/20%	2025/2024	15 568	12 037
Финансирование оборудования	9,4%/10,2%	2025-2030/2024-2030	1 473	2 189
Итого			118 450	104 371
из них				
Внеоборотные			76 606	88 328
Оборотные			41 844	16 043

Соглашение о финансировании

В 2022 г. Группа заключила кредитные договоры с третьими лицами на общую основную сумму долга до 60 000 млн рублей («Соглашение о финансировании»). Валютой договоров является российский рубль. Условия Соглашения о финансировании предполагают плавающую процентную ставку, привязанную к ключевой ставке Банка России, либо фиксированную ставку (как определено в каждом из кредитных договоров). Часть процентов подлежит уплате ежеквартально, а другая часть капитализируется ежеквартально и подлежит погашению вместе с основной суммой на дату погашения задолженности. Основная сумма вместе с капитализированными процентами подлежит погашению в 2025-2026 гг. Группа несет затраты и платит комиссии за использование и обслуживание Соглашения о финансировании. Одновременно с кредитным договором Группа заключила опционный договор с одним из кредиторов, на основании которого кредитор

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.**
(млн рублей, если не указано иное)

имеет право на чистую выплату либо денежными средствами, либо акциями Компании по усмотрению Компании, которая привязана к внутренней норме доходности Соглашения о финансировании и цене акций Компании («Опцион») на даты исполнения. Опцион может быть исполнен по усмотрению кредитора в период с 2024 года по 2027 год. Соглашение о финансировании и Опцион являются взаимосвязанными сделками. Обязательства Группы по Соглашению о финансировании частично обеспечены залогом акций основной операционной дочерней организации Группы.

В 2022 году Группа привлекла два транша в объеме 40 000 млн рублей из основной суммы долга по Соглашению о финансировании и выплатила комиссию в размере 339 млн рублей. При первоначальном признании каждого транша производный инструмент по Соглашению о финансировании, относящийся к Опциону («производный инструмент»), совокупная справедливая стоимость которого составляет 3 109 млн рублей, был классифицирован как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в то время как основные долговые обязательства по Соглашению о финансировании («долговой компонент») первоначально признавались по справедливой стоимости с эффективной процентной ставкой 14,3% и 13,5% годовых, соответственно, и учитывались по амортизированной стоимости после первоначального признания.

В 2023 г. Группа получила 19 900 млн рублей по Соглашению о финансировании и выплатила комиссию в размере 157 млн рублей. При первоначальном признании производный инструмент по Соглашению о финансировании, относящийся к Опциону («производный инструмент»), справедливая стоимость которого составляет 2 732 млн рублей, был классифицирован как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в то время как основное обязательство по Соглашению о финансировании («долговой компонент») первоначально признавалось по справедливой стоимости с эффективной процентной ставкой 12,7% годовых и после первоначального признания учитывалось по амортизированной стоимости. В 2024 г., в соответствии с условиями Соглашения о финансировании, фиксированная ставка по данному траншу была изменена на плавающую ставку, привязанную к ключевой ставке Банка России. Данное изменение привело к увеличению суммы долгового компонента и уменьшению справедливой стоимости производного инструмента.

В сентябре 2024 года Группа получила от кредитора уведомление о намерении исполнить Опцион. По усмотрению Группы соответствующее опционное обязательство было погашено денежным платежом в размере 15 851 млн рублей в ноябре 2024 года.

Банковские кредиты

В 2023 г. Группа заключила долгосрочное кредитное соглашение со сторонним банком на основную сумму до 30 000 млн рублей. Валютой соглашения является российский рубль. В 2023 году Группа получила 30 000 млн рублей по соглашению и понесла затраты по сделке в сумме 150 млн рублей. Условия кредита предусматривают плавающую процентную ставку, привязанную к российской ключевой ставке. Проценты уплачиваются ежеквартально. Основная сумма долга подлежит погашению в 2026 году.

Возобновляемая кредитная линия

В 2022 году Группа заключила краткосрочный договор возобновляемой кредитной линии со сторонним банком («Возобновляемая кредитная линия»). По состоянию на 31 декабря 2024 г. лимит кредитной линии составлял до 50 000 млн рублей. Валютой договора является российский рубль. Условия каждого транша, полученного по Возобновляемой кредитной линии, предусматривает плавающую процентную ставку, привязанную к российской ключевой ставке.

Кредитные договоры и соглашения Группы, описанные выше, содержат определенные финансовые и нефинансовые ограничительные условия. Нефинансовые ограничительные условия включают залог акций, ограничения на предоставление финансирования третьим лицам, отчуждение существенных активов, распределение дивидендов и изменение корпоративной структуры. Финансовые ограничительные условия устанавливают квартальные и/или годовые целевые показатели по сумме чистого долга, отношению чистого долга к EBITDA, обороту и остаткам на определенных банковских счетах, доле некоторых дочерних компаний в общем объеме консолидированных денежных средств, выручке и основных средств. Несоблюдение

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

ограничительных условий может привести к возникновению события дефолта по указанным договорам и другим соглашениям, содержащим положения о перекрестном дефолте, что может повлечь за собой штрафные санкции и ускорение погашения соответствующих обязательств. Группа соблюдала данные ограничительные условия на каждую релевантную дату.

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПРОДАВЦАМИ И ПОКУПАТЕЛЯМИ МАРКЕТПЛЕЙСА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Обязательства перед сторонними продавцами на платформе маркетплейса	205 180	99 933	42 860
Задолженность перед сторонними продавцами на стандартных условиях оплаты и по связанным договорам факторинга	196 310	93 215	40 100
<i>включая кредиторскую задолженность по соглашениям обратного факторинга</i>	25 448	4 492	1 683
Задолженность перед сторонними продавцами на условиях продления сроков оплаты	8 870	6 718	2 760
Обязательства перед покупателями	50 827	40 321	17 779
Авансы покупателей, относящиеся к товарам сторонних продавцов	45 783	38 275	14 587
Авансы покупателей, связанные с продажей собственных товаров	5 044	2 046	3 192
Итого	256 007	140 254	60 639

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	1 января 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	82 931	58 801	40 120
Обязательства по соглашениям о финансировании поставок	9 026	6 420	8 524
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом, включая соответствующие налоги	3 694	2 454	3 537
Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга	3 102	1 484	—
Прочая кредиторская задолженность	311	685	289
Итого	99 064	69 844	52 470
из них:			
Внеоборотные	460	495	522
Оборотные	98 604	69 349	51 948

Средний срок расчетов по торговой и обязательствам по соглашениям о финансировании поставок по закупкам Группы составляет 1 - 4 месяца. При этом проценты по торговой кредиторской задолженности с даты выставления счета не начисляются. Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности приводится в примечании 30. Условия обратного факторинга не продлевают сроки оплаты сверх стандартных условий оплаты, согласованных с другими кредиторами (в основном 1 - 3 месяца).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

26. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФИНТЕХА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сберегательные счета	132 256	33 140
Остатки на текущих счетах клиентов	38 212	14 747
Срочные депозиты клиентов	22 560	5 139
Средства клиентов	193 028	53 026
Обязательства Финтеха, связанные с предоставлением займов клиентам Финтеха	63 137	9 243
Цифровые активы	499	—
Прочие обязательства	10 763	2 780
Итого	267 427	65 049
из них:		
Внеоборотные	2 334	—
Оборотные	265 093	65 049

По состоянию на 31 декабря 2024 г. на остатки по сберегательным счетам и срочным депозитам начисляются проценты до 25% (на 31 декабря 2023 г.: 14%) и 19,7% годовых (на 31 декабря 2023 г.: 15,7%), соответственно. Обязательства Финтеха, связанные с предоставлением займов клиентам Финтеха, в основном относятся к долговым инструментам, выданным организациями Финтеха для формирования кредитного портфеля клиентов. Как правило, сроки погашения таких долговых инструментов соответствуют срокам погашения кредитных портфелей клиентов, и имеют плавающие ставки, основанные на ключевой ставке ЦБ РФ плюс маржа до 7,0% (на 31 декабря 2023 г.: до 7%) годовых. Условия обязательств Финтеха, связанных с предоставлением займов клиентам Финтеха, содержат определенные финансовые и нефинансовые ограничительные условия, включая рост оборота, поддержание определенного уровня чистого долга и чистых активов, соблюдение целевых требований к капиталу и ликвидности. Несоблюдение ограничительных условий может привести к возникновению события дефолта по указанным договорам и другим соглашениям, содержащим положения о перекрестном дефолте, что может повлечь за собой штрафные санкции и ускорение погашения соответствующих обязательств. Группа соблюдала данные ограничительные условия на каждую релевантную дату.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. из общей суммы финансовых активов Финтеха, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, было передано в залог в обеспечение краткосрочного финансирования 6 000 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 4 545 млн рублей).

27. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Премии сотрудникам, включая соответствующие налоги	8 351	4 098
Резерв на оплату отпусков, включая соответствующие налоги	6 719	3 858
Резервы по уплате налогов	5 651	1 951
Резерв на возмещения сторонним продавцам	2 518	2 678
Обязательство в отношении возврата средств по проданным товарам	1 023	491
Резерв по судебным искам	179	213
Итого	24 441	13 289

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

28. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

Группа реализует План поощрений на основе акций («ППА»). В соответствии с условиями ППА, утвержденными Советом директоров Группы, Компании разрешается предоставлять сотрудникам, директорам, консультантам и советникам Группы (Участники ППА) вознаграждения в виде акций с ограниченным правом распоряжения («RSU») и прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций («SARs»).

Вознаграждения по ППА в основном зарабатываются сотрудниками в течение четырех лет. 1/4 каждого вознаграждения начисляется в течение двенадцати месяцев с даты предоставления, а оставшиеся 3/4 каждого вознаграждения продолжают начисляться по 1/16 части в конце каждого календарного квартала, следующего за первой годовщиной вознаграждения. Вознаграждения предоставляют участнику право на получение обыкновенных акций Компании сразу после перехода прав или в любую другую дату после перехода прав.

В течение 2024 года Компания предоставила Участникам ППА 2 351 848 RSU с нулевой ценой исполнения. В течение 2023 года Компания предоставила Участникам ППА 5 037 898 RSU с нулевой ценой исполнения (включая 100 000 вознаграждений, основанных на акциях, предоставленных ключевому руководящему персоналу, см. примечание 29).

В течение 2024 года 18 762 акции (в форме американских депозитарных акций) были переданы Участникам ППА из Треста в результате исполнения вознаграждений, основанных на акциях, с соответствующей реклассификацией из резерва по вознаграждениям акциями в эмиссионный доход в размере 4 млн рублей. В течение 2023 года 150 060 акций (в форме американских депозитарных акций) были переданы Участникам ППА из Треста в результате исполнения вознаграждений, основанных на акциях, с соответствующей реклассификацией из резерва по вознаграждениям акциями в эмиссионный доход в размере 162 млн рублей.

В таблице ниже приведена сверка количества вознаграждений, включая вознаграждения, подлежащие исполнению по состоянию на 31 декабря 2024 г., на начало и конец года:

	Вознаграждения в форме RSU с выплатами акциями	Вознаграждения в форме RSU с выплатами денежными средствами
На 1 января 2022 г.	13 383 407	—
Предоставлено	9 321 006	—
Исполнено	(461 037)	—
Утрачено право	(2 094 293)	—
Аннулировано	—	—
На 31 декабря 2022 г.	20 149 083	—
Предоставлено	5 037 898	—
Реклассификация	(6 565 628)	6 565 628
Исполнено	(150 060)	—
Выкуплено	(1 297 881)	(3 629 463)
Утрачено право	(1 243 055)	—
Аннулировано	—	—
На 31 декабря 2023 г.	15 930 357	2 936 165
Предоставлено	2 351 848	—
Реклассификация	(10 885 118)	10 885 118
Исполнено	—	—
Выкуплено	—	(2 968 716)
Утрачено право	(252 148)	(901 636)
Аннулировано	(28 334)	—
На 31 декабря 2024 г.	7 116 605	9 950 931
<i>Подлежащие исполнению на 31 декабря 2024 г.</i>	<i>7 116 605</i>	<i>46 087</i>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Средневзвешенная цена акций на дату исполнения за 2023 год составила 2 589 рублей для вознаграждений в форме RSU с выплатами акциями (2022: г.: 1 535 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. средний оставшийся срок опционов составляет 7,5 и 8,2 года, соответственно.

В августе 2023 г. Компания объявила о программе выкупа вознаграждений, основанных на акциях, которая позволяет Участникам ППА предъявить часть своих заработанных вознаграждений, основанных на акциях, к выкупу с расчетами денежными средствами в ответ на предложение о покупке со стороны Компании. Программа выкупа ограничена фиксированным бюджетом, в то время как общее количество вознаграждений, которые могут быть приобретены Компанией, определяется на основе цены за вознаграждение исходя из средневзвешенной цены американских депозитарных акций Компании на Московской бирже за 60 дней до соответствующей даты перехода прав в 2023 и 2024 гг. Соответственно, в 2023 г. Компания реклассифицировала заработанные и не полностью заработанные вознаграждения, основанные на акциях, которые, как ожидается, будут подлежать погашению денежными средствами, в размере 13 685 млн рублей в статью «Обязательства по выплатам на основе акций» в консолидированном отчете о финансовом положении с соответствующей реклассификацией в размере 6 501 млн рублей из статьи «Резервы по вознаграждениям акциями» и в размере 7 184 млн рублей из статьи «Накопленные убытки» в результате переоценки обязательства в соответствии с условиями выкупа. Компания не признавала никаких дополнительных расходов в связи с программой выкупа вознаграждений, поскольку она не предоставляла сотрудникам какой-либо дополнительной измеримой выгоды. Сумма, первоначально реклассифицированная из капитала, была определена исходя из средневзвешенной доли перешедших прав на дату реклассификации, которая была определена на основе стоимости первых по времени признания единиц («ФИФО») применительно к отдельным грантам. В четвертом квартале 2023 г. после получения фактических данных в отношении RSU, подлежащих исполнению денежными средствами, была произведена реклассификация из статьи «Резервы по вознаграждениям акциями» в статью «Накопленные убытки» в размере 2 306 млн рублей.

В 2023 г. Компания выкупила заработанные вознаграждения, основанные на акциях, в объеме 10 612 млн рублей.

В ноябре 2024 г. Компания объявила о продлении программы выкупа вознаграждений, основанных на акциях, которая позволяет Участникам ППА предъявить часть своих заработанных вознаграждений, основанных на акциях, к выкупу с расчетами денежными средствами в ответ на предложение о покупке со стороны Компании. Также был увеличен бюджет денежных средств для осуществления расчетов денежными средствами, что позволяет произвести расчеты по всем вознаграждениям, предоставленным в соответствующем квартале. Соответственно, в консолидированном отчете о финансовом положении Компания признала 14 900 млн рублей по статье «Обязательства по выплатам на основе акций» с соответствующей реклассификацией в размере 12 020 млн рублей из статьи «Резервы по вознаграждениям акциями» и влиянием переоценки обязательства до справедливой стоимости в размере 2 880 млн рублей, списанной на «Накопленные убытки». Компания не признавала каких-либо дополнительных расходов в связи с программой выкупа вознаграждений, поскольку она не предоставляла сотрудникам какой-либо дополнительной измеримой выгоды.

В 2024 г. Компания выкупила заработанные вознаграждения, основанные на акциях, в объеме 10 217 млн рублей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Движения по статьям «Резерв по вознаграждениям акциями» и «Обязательства по выплатам на основе акций» составили:

	Резервы по вознагражде ниям акциями	Обязательства по выплатам на основе акций	Итого
На 1 января 2023 г.	18 200	—	18 200
Реклассификация вознаграждений основанных на акциях	(8 807)	8 807	—
Превышение первоначальной оценки обязательств по выплатам на основе акций над их первоначальной справедливой стоимостью	—	4 982	4 982
Погашение вознаграждений, основанных на акциях	(1 716)	(8 896)	(10 612)
Расходы по вознаграждениям акциями	8 107	2 191	10 298
Выпуск акций Участникам ППА	(162)	—	(162)
На 31 декабря 2023 г.	15 622	7 084	22 706
Реклассификация вознаграждений основанных на акциях	(12 224)	12 224	—
Превышение первоначальной оценки обязательств по выплатам на основе акций над их первоначальной справедливой стоимостью	—	2 557	2 557
Погашение вознаграждений, основанных на акциях	(9)	(10 208)	(10 217)
Расходы по вознаграждениям акциями	8 337	4 833	13 170
Переоценка расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, предусматривающих осуществление расчетов денежными средствами	—	(602)	(602)
Выпуск акций Участникам ППА	(4)	—	(4)
На 31 декабря 2024 г.	11 722	15 888	27 610

Расходы по вознаграждениям акциями

В таблице ниже приводится совокупная сумма расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, по функциональным направлениям за годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг.

	2024 г.		
	Вознагражден ия в форме RSU с выплатами акциями	Вознаграждения в форме RSU с выплатами денежными средствами	Итого
Себестоимость	1 049	544	1 593
Продажи и маркетинг	1 627	854	2 481
Технологии и контент	2 002	1 021	3 023
Общие и административные	3 659	1 812	5 471
Итого	8 337	4 231	12 568

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

	2023 г.		
	Вознаграждения в форме RSU с выплатами акциями	Вознаграждения в форме RSU с выплатами денежными средствами	Итого
Себестоимость	582	238	820
Продажи и маркетинг	963	276	1 239
Технологии и контент	1 953	618	2 571
Общие и административные	4 609	1 059	5 668
Итого	8 107	2 191	10 298

	2022 г.		
	Вознаграждения в форме RSU с выплатами акциями	Вознаграждения в форме RSU с выплатами денежными средствами	Итого
Себестоимость	557	—	557
Продажи и маркетинг	1 009	—	1 009
Технологии и контент	2 512	—	2 512
Общие и административные	6 921	—	6 921
Итого	10 999	—	10 999

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость вознаграждений, основанных на акциях, определяется на дату предоставления вознаграждений с использованием цены закрытия американских депозитарных акций Компании, торгуемых на Московской фондовой бирже (MOEX). Справедливая стоимость вознаграждений, выплачиваемых денежными средствами, основанных на акциях, определялась исходя из средневзвешенной цены американских депозитарных акций на акцию за 60 дней до отчетной даты или предложения о проведении расчетов денежными средствами в соответствующем квартале. Поскольку сотрудники не имеют права на дивиденды, объявленные в период перехода прав, Группа учитывает влияние отсутствия права на получение дивидендов в своей оценке справедливой стоимости прав на получение RSU, предоставленных в течение периода. В отношении прав на получение RSU, предоставленных в течение 2022-2024 гг., влияние отсутствия права на получение дивидендов было квалифицировано как незначительное для оценки.

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В таблице ниже приведены совокупные суммы операций, совершенных со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг., а также остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. и на 1 января 2023 г.

	Ассоциированное предприятие			Прочие связанные стороны		
	2024 г.	2023 г.	2022 г.	2024 г.	2023 г.	2022 г.
За годы, закончившиеся 31 декабря:						
Выручка и финансовые доходы	20	25	7	980	662	256
Операционные и финансовые расходы	2	3	—	6 045	7 468	1 999
На 31 декабря 2024 и 2023 гг. и на 1 января 2023 г.:						
Дебиторская задолженность	—	—	53	92	89	10
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	14	—	4 249	2 648	1 020
Обязательства по аренде	—	—	—	48	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	7 707	7 501	6 004

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Выручка от связанных сторон включает комиссию за участие в программе Группы для аффилированных лиц, в рамках которой рекомендации покупателей Группы приводят к успешным продажам у ассоциированного предприятия. Финансовые доходы от прочих связанных сторон относятся к процентным доходам, начисленным по краткосрочным депозитам и банковским счетам.

Операционные расходы от связанных сторон в основном связаны с приобретением товаров для перепродажи, телекоммуникационных услуг (услуги телефонной связи, интернет и т.д.), программных продуктов, подписок на библиотеку электронных книг, услуг по обработке платежей, агентских услуг (сбор платежей с клиентов Группы), а также расходами на факторинговые услуги.

Некоторые дочерние организации Группы открыли текущие и депозитные счета у связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2024 г. остаток денежных средств и их эквивалентов Группы, размещенных у таких связанных сторон, составлял 7 711 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков в размере 4 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: денежные средства и их эквиваленты в размере 7 562 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков в размере 61 млн рублей; на 1 января 2023 г.: денежные средства и их эквиваленты в размере 6 047 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков в размере 43 млн рублей). В 2024 году Группа получила процентные доходы в размере 437 млн рублей (2023 г.: 501 млн рублей; 2022: 151 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024г. непогашенные обязательства по соглашениям о факторинге со связанными сторонами составили 319 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 2 000 млн рублей; на 1 января 2023 г.: 886 млн рублей) и были включены в состав торговой и прочей кредиторской задолженности в таблицу выше. Соответствующие расходы по факторингу за 2024 год в размере 1 473 млн рублей (2023 г.: 1 307 млн рублей; 2022: 1 123 млн рублей) были включены в таблицу выше в состав операционных расходов.

Непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами на конец года являются необеспеченными и имеют рыночную процентную ставку (если применимо), расчеты в основном осуществляются денежными средствами. За 2024 год Группа не понесла существенных ожидаемых кредитных убытков или убытков от обесценения, относящихся к суммам задолженности связанных сторон (2023 г.: 0 рублей; 2022 г.: 0 рублей).

В 2024 году Группа получила дивиденды в размере 415 млн рублей от своего ассоциированного предприятия (2023 г.: 323 млн рублей; 2022: 258 млн рублей).

Операции с ключевым руководящим персоналом

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу за 2024, 2023 и 2022 гг., составило:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам (i)	29	18	32
Расходы на вознаграждения, основанные на акциях (ii)	196	279	1 540
	<u>225</u>	<u>297</u>	<u>1 572</u>

- i. Краткосрочные вознаграждения включают заработную плату, премии, оплачиваемый ежегодный отпуск и взносы в социальные фонды.
- ii. Суммы, связанные с участием ключевого управленческого персонала в системе поощрений, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В 2024 году Группа осуществила расчеты денежными средствами в размере 277 млн рублей по вознаграждениям, основанным на акциях, права на которые полностью перешли (2023 г.: 452 млн рублей, 2022 г.: 0 рублей). По состоянию на 31 декабря 2024 г. обязательство по вознаграждениям, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, перед ключевым руководящим персоналом составило 432 млн рублей (31 декабря 2023 г.: 237 млн рублей; 31 декабря 2022 г.: отсутствовало).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

30.1 Финансовые активы и финансовые обязательства

В таблице ниже показана балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств.

	Иерархия справед- ливой стоимости	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 17)		349 198	169 814
Дебиторская задолженность		12 656	6 865
Займы, выданные клиентам Финтех (примечание 18)		89 149	46 669
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтех (примечание 19)		8 159	3 590
Прочие финансовые активы (примечание 20)		4 755	3 291
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Дебиторская задолженность	Уровень 3	177	291
Прочие финансовые активы	Уровень 2	287	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (на регулярной основе)			
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтех (примечание 19)	Уровень 1	11 423	—
Итого финансовые активы		475 804	230 520
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность (примечание 25)		95 059	67 159
Обязательства по аренде (примечание 14)		228 656	124 335
Заемные средства (примечание 23)		118 450	104 371
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса (примечание 24)		250 963	138 208
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтех (примечание 26)		267 427	65 049
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Производные финансовые обязательства	Уровень 2	22	12 522
Итого финансовые обязательства		960 577	511 644

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., по оценке руководства, балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, близка к их справедливой стоимости.

В отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на повторяющейся основе, в 2024 году Группа определила, что переносы между уровнями иерархии справедливой стоимости отсутствовали (2023 г.: отсутствовали). В 2024 году не произошло никаких изменений в процессах оценки, методах оценки и видах исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, за исключением изменений, необходимых для определения справедливой стоимости новых видов инструментов, приобретенных в течение периода.

В 2024 году Группа заключила беспоставочные валютные форвардные контракты в рублях и юанях («валютные форварды») с номинальной суммой 666 200 000 юаней (эквивалентно 8 945 млн рублей по курсу на отчетную дату) с целью экономического хеджирования валютных рисков, связанных с платежами

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

поставщикам и продавцам. По состоянию на 31 декабря 2024 г. : Группа не классифицировала экономическое хеджирование как отношения, к которым надо применять учет хеджирования. По состоянию на 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость валютных форвардов составляла 265 млн рублей (из которых активы составляли 287 млн рублей, а обязательства – 22 млн рублей). Справедливая стоимость валютных форвардов рассчитывается исходя из форвардных валютных курсов соответствующего срока.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость производного инструмента по Соглашению о финансировании определялась на основе котируемых цен на акции Компании на активных рынках, а также других наблюдаемых рыночных исходных данных, лежащих в основе или получаемых на базе котируемых рыночных цен на инструменты, с использованием традиционной методологии ценообразования опционов с учетом кредитного спреда Группы, волатильности цены акций Компании, форвардных безрисковых процентных ставок и ключевой ставки в Российской Федерации.

30.2 Управление финансовыми рисками

Группа подвержена рискам, связанным с финансовыми инструментами. Группа подвержена влиянию рыночного риска, кредитного риска и риска ликвидности.

Существенные изменения в подверженности Группы рискам, связанным с финансовыми инструментами, ее целях использования финансовых инструментов, политике и процессах управления рисками, возникающими в связи с финансовыми инструментами, а также методах, используемых для оценки рисков, по сравнению с предыдущим периодом отсутствуют, за исключением новых рисков, связанных с новыми финансовыми инструментами.

30.2.1 Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, лежащих в основе стоимости инструмента, окажут влияние на справедливую стоимость будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту. Рыночные риски, оказывающие наибольшее влияние на деятельность Группы, включают:

- процентный риск в отношении задолженности с плавающей процентной ставкой (примечание 23) и инвестиций в долговые ценные бумаги (примечание 19),
- валютный риск, связанный с финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по амортизированной стоимости, выраженными в иностранных валютах;
- риск, связанный с изменением рыночной стоимости инвестиций в долговые ценные бумаги (примечание 19)

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что изменения рыночных процентных ставок окажут влияние на справедливую стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок в основном связана с задолженностью с плавающей ставкой, указанной в примечании 23, и инвестициями в долговые ценные бумаги Финтеха (примечание 19). Процентный расход по кредитам и займам, информация о которых раскрыта в примечании 23, привязан к ключевой ставке ЦБ РФ. Краткосрочные активы Группы размещены по плавающей ставке, чтобы частично компенсировать процентные расходы по финансовым обязательствам. Вместе с тем рост ставок может ограничить возможности Группы по привлечению нового финансирования на коммерчески выгодных условиях, а также повлиять на справедливую стоимость финансовых активов Группы, учитываемых по амортизированной стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Приведенная далее таблица демонстрирует чувствительность результатов Группы к обоснованно возможным изменениям процентных ставок при сохранении значений всех остальных переменных. Такое изменение не оказало бы существенного влияния на величину капитала.

	Изменение процентных ставок, базисных пунктов	Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (убыток)/прибыль
На 31 декабря 2024 г.	+50/-50	(846) / 846
На 31 декабря 2023 г.	+50/-50	(468) / 468

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по инструментам, выраженным в иностранной валюте, будут колебаться из-за изменений валютных курсов. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов связана с инвестиционной деятельностью (капитальные вложения в иностранной валюте) и операционной деятельностью (продажи, расходы и соответствующие расчеты, выраженные в иностранной валюте). Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на конец отчетного периода представлена следующим образом:

	Выражены в долларах США		Выражены в китайских юанях	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Активы	453	7 540	19 300	19 731
Обязательства	(9 550)	(9 494)	(6 908)	(2 138)
Чистая позиция	(9 097)	(1 954)	12 392	17 593

Существенные открытые валютные позиции в других валютах отсутствуют.

Группа размещает часть своих денежных средств и их эквивалентов на процентных счетах в китайских юанях в целях управления влиянием колебаний валютных курсов китайского юаня и доллара США по открытой позиции в китайских юанях и долларах США.

Приведенная далее таблица демонстрирует чувствительность результатов Группы к обоснованно возможным изменениям курса доллара США и китайского юаня при сохранении значений всех остальных переменных. В таблице представлена информация о влиянии изменений обменных курсов монетарных активов и обязательств на прибыль или убыток Группы до налогообложения. Подверженность Группы изменениям валютных курсов по всем остальным валютам незначительна.

	Изменение обменных курсов валют	Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (убыток)/прибыль
На 31 декабря 2024 г.		
Доллар США	+20%/-20%	(1 819)/1 819
Китайский юань	+20%/-20%	2 478/(2 478)
На 31 декабря 2023 г.		
Доллар США	+20%/-20%	(391)/391
Китайский юань	+20%/-20%	3 519/(3 519)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Риск, связанный с изменением рыночной стоимости инвестиций в долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций в облигации федерального займа Российской Федерации (см. примечание 19) зависит от изменения рыночной цены соответствующих ценных бумаг. Увеличение или уменьшение рыночной стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 1% привело бы к нетто-влиянию на общий совокупный доход на 114 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: ноль).

30.2.2 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентом по финансовому инструменту или договору с покупателем своих договорных обязательств. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (в основном по займам, выданным клиентам Финтеха), а также с денежными средствами и их эквивалентами в банках, инвестициями в ценные бумаги и прочими финансовыми инструментами.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность кредитному риску. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 17)	349 198	169 814
Займы, выданные клиентам Финтеха (примечание 18)	89 149	46 669
Дебиторская задолженность	12 833	7 156
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха (примечание 19)	19 582	3 590
Прочие финансовые активы (примечание 20)	5 042	3 291
	475 804	230 520

Займы, выданные клиентам Финтеха

Реализация кредитного риска может оказать неблагоприятное влияние на результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы. Эти риски регулярно отслеживаются и анализируются.

Займы, выданные клиентам Финтеха, включают займы юридическим и физическим лицам, краткосрочное факторинговое финансирование, предоставляемое юридическим лицам, и чистые инвестиции в аренду. Группа придерживается строгой политики по проверке потенциальных заемщиков для управления подверженностью кредитному риску. Кроме того, Группа не допускает существенной концентрации кредитного портфеля.

Группа осуществляет управление кредитным риском путем:

- установления лимитов и ограничений для одного заемщика, группы заемщиков, а также для отраслевых и географических сегментов;
- определения критериев приемлемого кредитного качества заемщиков;
- установления требований к обеспечению с учетом профиля рисков клиентов;
- мониторинга и корректировки профиля рисков кредитных продуктов и других видов дебиторской задолженности.

Процесс принятия Группой решений о предоставлении кредитного лимита включает анализ данных заявки заемщика, использование внутренних и внешних источников данных, а также применение моделей машинного обучения для оценки кредитоспособности и надежности заемщика.

Группа осуществляет постоянный мониторинг кредитного портфеля и других обязательств контрагентов. При управлении этими рисками Группа осуществляет мониторинг просроченных платежей по основной сумме долга и процентам, показателей раннего предупреждения, концентрации кредитного портфеля по каждому контрагенту или группе контрагентов, а также соблюдения ковенантов или других ограничительных условий, если применимо, как указано в кредитных или других договорных соглашениях.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Фактический уровень кредитного риска регулярно оценивается на предмет соответствия политике Группы по управлению кредитным риском, другим нормативным требованиям и лимитам. Система мониторинга постоянно совершенствуется, что позволяет своевременно реагировать на изменения экономической ситуации.

В таблицах ниже представлена информация о кредитном качестве займов, выданных клиентам Финтеха, без учета залогового обеспечения и иных средств повышения кредитного качества.

На 31 декабря 2024 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	41 202	—	—	41 202
Уровень 2:	1 237	—	—	1 237
Удовлетворительный уровень				
Уровень 3: Высокий риск	—	355	—	355
Уровень 4: Очень высокий риск	—	210	—	210
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	3 679	3 679
Валовая балансовая стоимость	42 439	565	3 679	46 683
Резерв под кредитные убытки	(692)	(290)	(3 670)	(4 652)
Балансовая стоимость	41 747	275	9	42 031

На 31 декабря 2024 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	47 119	—	—	47 119
Уровень 2:	585	—	—	585
Удовлетворительный уровень				
Уровень 3: Высокий риск	—	334	—	334
Уровень 4: Очень высокий риск	—	226	—	226
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	1 757	1 757
Валовая балансовая стоимость	47 704	560	1 757	50 021
Резерв под кредитные убытки	(882)	(363)	(1 658)	(2 903)
Балансовая стоимость	46 822	197	99	47 118

На 31 декабря 2023 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	32 648	137	—	32 785
Уровень 2:				
Удовлетворительный уровень	539	9	—	548
Уровень 3: Высокий риск	—	174	—	174
Уровень 4: Очень высокий риск	—	55	—	55
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	459	459
Валовая балансовая стоимость	33 187	375	459	34 021
Резерв под кредитные убытки	(353)	(117)	(459)	(929)
Балансовая стоимость	32 834	258	—	33 092

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

На 31 декабря 2023 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	13 638	—	—	13 638
Уровень 2:	128	—	—	128
Удовлетворительный уровень				
Уровень 3: Высокий риск	—	—	—	—
Уровень 4: Очень высокий риск	—	168	—	168
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	234	234
Валовая балансовая стоимость	13 766	168	234	14 168
Резерв под кредитные убытки	(203)	(154)	(234)	(591)
Балансовая стоимость	13 563	14	—	13 577

Вышеуказанные уровни описывают финансовые инструменты в зависимости от факторов, влияющих на риск дефолта (PD), связанный с каждым конкретным заемщиком. Активы классифицируются по уровням исходя из определенных признаков ухудшения кредитного качества, включая количество дней просрочки, сведения об арбитражных разбирательствах и т.д.:

Уровень 1: Высокое качество – финансовый инструмент высокого кредитного качества, без признаков ухудшения кредитного качества.

Уровень 2: Удовлетворительный уровень – финансовый инструмент со сроком просрочки до 30 дней, либо имеются сведения о незначительных арбитражных разбирательствах с участием заемщиков, либо имеются признаки ухудшения финансового положения заемщика.

Уровень 3: Высокий риск – финансовый инструмент, просроченный на 31-60 дней.

Уровень 4: Очень высокий риск – финансовый инструмент, просроченный на 61-90 дней или имеющий любую из следующих характеристик:

- выявлены значительные арбитражные споры;
- получен запрос о реструктуризации займа;
- заемщик, инициировавший процесс ликвидации.

Уровень 5: Кредитно-обесцененный – финансовый инструмент с любой из следующих характеристик:

- платежи со сроком просрочки более 90 дней;
- ликвидируемая организация;
- банкротство юридического лица;
- банкротство или смерть индивидуального заемщика;
- выявлены недобросовестные действия;
- прочие признаки дефолта

По состоянию на 31 декабря 2024 г. увеличение или уменьшение средневзвешенных ОКУ на 1% по сравнению с фактическими ОКУ привело бы к увеличению или уменьшению резерва под кредитные убытки в размере 967 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 482 млн рублей).

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 349 198 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 169 814 млн рублей). На 31 декабря 2024 г. 95% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в ЦБ РФ и других финансовых институтах с кредитным рейтингом уровня «А» и выше по данным рейтингового агентства АКРА по национальной российской рейтинговой шкале и аналогичным методикам других стран (на 31 декабря 2023 г.: 96%). Денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1.

Политика ликвидности Группы в отношении денежных средств и их эквивалентов предусматривает ограничение кредитного риска путем установления критериев максимальной концентрации на одну финансовую организацию. Денежные средства должны быть размещены не менее чем в трех банках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы

Дебиторская задолженность Группы и прочие финансовые активы не содержат индивидуально существенных остатков, которые могут представлять концентрацию кредитного риска. Дебиторская задолженность Группы и прочие финансовые активы в основном состоят из дебиторской задолженности поставщиков (выручка от оказания маркетинговых и информационных услуги, компенсации и скидки к получению), дебиторской задолженности агентов, дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, обеспечительных депозитов по аренде и займов сотрудникам. Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы поставщиков несут низкий кредитный риск, поскольку они обладают высокой способностью исполнять свои договорные обязательства, а также, как правило, имеются встречные обязательства, снижающие чистую подверженность риску Группы по таким договорам. Кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью других покупателей и заказчиков, не создает существенной подверженности риску благодаря осмотрительной оценке кредитоспособности покупателей и заказчиков, а также с учетом краткосрочного характера такой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов.

30.2.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои обязательства при наступлении сроков их исполнения. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания достаточного резерва ликвидности и обеспечения кредитами и займами. Группа осуществляет постоянный мониторинг фактических потоков денежных средств и корректирует свои прогнозы движения денежных средств с целью приведения их в соответствие со сроками погашения финансовых активов и обязательств.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков погашения на основе договорных недисконтированных платежей:

	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2024 г.					
Непроизводные финансовые обязательства:					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	98 627	111	174	234	99 146
Заемные средства	54 907	107 662	669	234	163 472
Обязательства по аренде	60 295	116 333	91 145	185 569	453 342
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	250 963	—	—	—	250 963
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	273 202	3 195	—	—	276 397
Итого	737 994	227 301	91 988	186 037	1 243 320
Производные финансовые обязательства:					
Обязательства по производным финансовым инструментам	22	—	—	—	22
Итого	22	—	—	—	22

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2023 г.					
Непроизводные финансовые обязательства:					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	69 315	186	111	111	69 723
Заемные средства	23 068	131 687	643	575	155 973
Обязательства по аренде	31 729	56 486	43 662	79 722	211 599
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	138 208	—	—	—	138 208
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	66 535	74	—	—	66 609
Итого	328 855	188 433	44 416	80 408	642 112
Производные финансовые обязательства:					
Производный инструмент по Соглашению о финансировании	10 548	—	—	—	10 548
Итого	10 548	—	—	—	10 548

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Группы имелись неиспользованные кредитные линии на сумму 83 104 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 29 955 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Группы имелись предварительно одобренные кредитные лимиты для физических лиц на общую сумму 200 869 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 62 828 млн рублей). В основном Группа аннулирует предварительно одобренные кредитные лимиты после выявления признаков повышенного кредитного риска. Для целей оценки ОКУ кредитные лимиты включены в Стадию 1.

30.3 Изменения обязательств, связанных с финансовой деятельностью, и прочая дополнительная информация о движении денежных средств

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах Группы, связанных с финансовой деятельностью, включая как денежные, так и неденежные изменения. Обязательства, связанные с финансовой деятельностью, — это обязательства, по которым денежные потоки были или будут классифицированы в консолидированном отчете о движении денежных средств Группы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	Заемные средства	Обязательства по производным финансовым инструментам	Обязательства по аренде	Итого
На 1 января 2024 г.	104 371	12 522	124 335	241 228
Денежные потоки от финансовой деятельности	2 765	(15 851)	(16 817)	(29 903)
Проценты уплаченные	(12 722)	—	(26 227)	(38 949)
Неденежные изменения:				
Чистое увеличение обязательств по аренде	—	—	119 114	119 114
Изменение справедливой стоимости	—	2 872	—	2 872
Курсовые разницы	—	—	11	11
Процентные расходы	24 036	457	28 240	52 733
На 31 декабря 2024 г.	118 450	—	228 656	347 106

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

	Заемные средства	Обязательства по производным финансовым инструментам	Обязательства по аренде	Итого
На 1 января 2023 г.	94 115	3 000	74 495	171 610
Денежные потоки от финансовой деятельности	24 656	—	(10 049)	14 607
Проценты уплаченные	(3 186)	—	(13 039)	(16 225)
<i>Неденежные изменения:</i>				
Чистое увеличение обязательств по аренде	—	—	59 107	59 107
Выделение производных инструментов	(2 732)	2 732	—	—
Изменение справедливой стоимости	—	6 790	—	6 790
Реструктуризация обязательства по конвертируемым облигациям	(19 685)	—	—	(19 685)
Курсовые разницы	5 045	—	522	5 567
Процентные расходы	9 364	—	13 299	22 663
Взаимозачет с финансовыми активами	(2 596)	—	—	(2 596)
Прочее	(610)	—	—	(610)
На 31 декабря 2023 г.	104 371	12 522	124 335	241 228
	Заемные средства	Обязательства по производным финансовым инструментам	Обязательства по аренде	Итого
На 1 января 2022 г.	62 116	594	42 467	105 177
Денежные потоки от финансовой деятельности	29 891	—	(9 233)	20 658
Проценты уплаченные	(1 579)	—	(6 767)	(8 346)
<i>Неденежные изменения:</i>				
Чистое увеличение обязательств по аренде	—	—	40 342	40 342
Выделение производных инструментов	(3 109)	3 109	—	—
Изменение справедливой стоимости	—	(703)	—	(703)
Убыток по конвертируемым облигациям	8 567	—	—	8 567
Курсовые разницы	(5 472)	—	(320)	(5 792)
Процентные расходы	3 570	—	8 006	11 576
Прочее	131	—	—	131
На 31 декабря 2022 г.	94 115	3 000	74 495	171 610

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

Дополнительная информация об операционных денежных потоках в отношении процентов

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Проценты, уплаченные по обязательствам по аренде	(26 227)	(13 039)	(6 767)
Проценты, уплаченные по заемным средствам	(12 722)	(3 186)	(1 579)
Проценты, уплаченные по средствам клиентов и прочим финансовым обязательствам Финтеха	(17 182)	(1 471)	(77)
Итого	(56 131)	(17 696)	(8 423)

30.4 Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения того, чтобы Группа и организации в составе Группы могли продолжать свою деятельность непрерывно и при этом обеспечивать максимальную прибыль акционерам за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В структуру капитала Группы входит чистый долг (заемные средства за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал (как указано в консолидированном отчете о финансовом положении).

Для достижения этой общей цели управление капиталом Группы, помимо прочего, направлено на обеспечение соблюдения финансовых ковенантов, связанных с заемными средствами, которые определяют требования к структуре капитала. Нарушение финансовых и нефинансовых ковенантов, связанных с займами Группы, позволит кредиторам потребовать погашения таких займов. Нарушение ковенантов может привести к дефолту по другой задолженности в связи с перекрестным неисполнением обязательств по данной задолженности (примечание 23).

В 2024, 2023 и 2022 гг. не было внесено никаких изменений в цели, политику или процессы управления капиталом, за исключением изменений, применимых к новым рискам.

Коэффициенты достаточности капитала для финансовых организаций Группы

Финансовыми организациями в составе Группы являются ООО «Озон Банк» («Озон Банк») и ООО МКК «Озон Кредит» («МКК»). На Озон Банк и МКК распространяются нормативные акты ЦБ РФ, требующие от коммерческих банков и других финансовых организаций соблюдения различных минимальных коэффициентов достаточности капитала. Целью управления достаточностью капитала финансовых организаций является обеспечение их способности выполнить цели стратегического роста при безусловном соблюдении требований достаточности капитала.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. фактические коэффициенты достаточности капитала «Озон Банка», рассчитанные на основе отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства, находились в пределах лимитов, установленных ЦБ РФ (4,5% для базового капитала, 6,0% для основного капитала, 8,0% для собственного капитала):

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Коэффициенты достаточности капитала		
- базовый капитал H1.1	43,4%	32,6%
- основной капитал H1.2	43,4%	32,6%
- собственный капитал H1.0	43,4%	32,6%

По состоянию на 31 декабря 2024 г. коэффициент достаточности капитала МКК, рассчитанный на основе отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства, составлял 10,8%, что соответствует лимитам, установленным ЦБ РФ (2023: 13,8%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 И 2022 ГГ.
(млн рублей, если не указано иное)**

31. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

Группа периодически выступает участником судебных разбирательств и решений, результаты которых по отдельности или в совокупности не оказали существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех текущих и потенциальных судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 г., по оценкам Группы, условные обязательства, связанные с текущими и потенциальными судебными разбирательствами, по которым возможен отток денежных средств, составляют 504 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 204 млн рублей).

Налоговая и регуляторная среда Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Толкование руководством такого законодательства применительно к сделкам и деятельности Группы может быть оспорено налоговыми органами, которые могут в результате вменить компании дополнительные налоги, штрафы и пени.

По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2024 г. потенциальный объем описанных выше неопределенных налоговых позиций, по которым не требуется признавать обязательства, составляет 5 557 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 2 388 млн рублей). Данная оценка не должна рассматриваться как оценка потенциального налогового обязательства Группы.

32. РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ТЕКУЩИМИ УСЛОВИЯМИ

Поскольку потенциальные глобальные и экономические последствия текущего геополитического кризиса продолжают развиваться быстро, непредсказуемо и не зависят от Группы, трудно точно предсказать полное воздействие этого кризиса на деятельность и результаты деятельности Группы.

США, Европейский Союз, Великобритания и другие юрисдикции ввели жесткие санкции в отношении российских финансовых учреждений, нефтяных, оборонных и других государственных компаний и прочих российских компаний и бизнесменов, а также ограничения на экспорт и импорт. В ответ Россия определила список недружественных государств, включая США, все страны-члены Европейского союза и Великобританию, и ввела ряд экономических мер в связи с их действиями, а также экономические меры, направленные на обеспечение финансовой стабильности России. Эти санкции и дальнейшие контрмеры, предпринятые российским правительством, оказали значительное, а во многих случаях беспрецедентное, воздействие на компании, осуществляющие деятельность в России.

За последние два десятилетия российская экономика пережила или продолжает переживать в разное время значительные колебания ВВП, высокий уровень инфляции, высокие процентные ставки или их повышение, внезапное снижение цен на нефть и другие природные ресурсы, нестабильность на рынке национальной валюты.

Из-за ограничений, предусмотренными российскими мерами по контролю и защите капитала, в настоящее время Компания не может направлять денежные средства из российских дочерних организаций Группы в адрес Компании без разрешения российских государственных органов. Аналогичным образом, российским дочерним организациям запрещено предоставлять займы, выплачивать дивиденды, вносить вклады в капитал и осуществлять некоторые другие выплаты Компании и ее нероссийским дочерним организациям. Кроме того, дочерние организации Компании обязаны соблюдать ограничительные условия (кованты) и иные договорные ограничения, которые могут помешать им осуществлять выплаты и распределять дивиденды. Вышеуказанные ограничения могут повлиять на способность Компании и ее дочерних организаций получать доступ или использовать активы организаций Группы, включая, помимо прочего, их возможность обмениваться денежными средствами или другими активами, а также осуществлять платежи в отношении дивидендов, вкладов в капитал, займов и авансов между организациями Группы.