Утвержден решением Совета директоров, принятым 28.09.2023 г., протокол от 28.09.2023 г. № 28/09/2023

Банк России

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «МГКЛ»

Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 (одна сотая) рубля каждая в количестве 329 160 000 (трехсот двадцати девяти миллионов ста шестидесяти тысяч) штук

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

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

Генеральный директор ПАО «МГКЛ» Лазутин А.А.

Оглавление

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг) 5

1.1. Общие положения 6

1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности 6

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта 9

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг 10

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг 11

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг 11

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента 12

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг 13

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы 14

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы 14

2.2. Основные финансовые показатели Группы 16

2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для Группы существенное значение 20

2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для Группы существенное значение 24

2.5. Сведения об обязательствах Группы 25

2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для Группы существенное значение 25

2.5.2. Сведения об обязательствах Группы из предоставленного обеспечения 29

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Группы 29

2.6. Сведения об истории создания и развития Эмитента, а также о его положении в отрасли 29

2.7. Сведения о перспективах развития Группы 36

2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг 36

2.8.1. Отраслевые риски 37

2.8.2. Страновые и региональные риски 40

2.8.4. Правовые риски 46

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) 49

2.8.6. Стратегический риск 49

2.8.8. Риски кредитных организаций 53

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента 53

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках Эмитента 56

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента 56

3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов 59

3.3. Сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита 60

3.4. Информация о лицах, ответственных в Эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита 61

3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента 63
Раздел 4. Сведения об акционерах Эмитента 64
4.1. Сведения об общем количестве акционеров Эмитента 64
4.2. Сведения об акционерах Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента 64
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции») 66
Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах 67
5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение 67
5.2. Сведения о рейтингах Эмитента 68
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами 69
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента 69
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента 71
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций 72
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены 73
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными 73
5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций 73
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента 73
5.9. Информация об аудиторе Эмитента 73
5.10. Иная информация об Эмитенте 75
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность 76
6.1. Консолидированная финансовая отчетность 76
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность 76
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах 78
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг 78
7.2. Способ учета прав 78
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 78
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска 78
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям 78
7.6. Сведения о приобретении облигаций 78
7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций 78
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций 78
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках 78
7.10. Иные сведения. 78
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг 79
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг 79
8.2. Срок размещения ценных бумаг 79
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении 80

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг 80
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг 80
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг 95
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг 96
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг 100
8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о дополнительном выпуске ценных бумаг 101
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг 102
8.6. Иные сведения 102
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения 103

Приложение 1. Консолидированная финансовая отчетность за 2020 104
Приложение 2. Консолидированная финансовая отчетность за 2021 155
Приложение 3. Консолидированная финансовая отчетность за 2022 214
Приложение 4. Консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев 2023 г. 271
Приложение 5. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2020 г. 328
Приложение 6. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2021 г. 392
Приложение 7. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2022 г. 457
Приложение 8. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 6 месяцев 2023 г. 507
Приложение 9. Положение о Комитете по аудиту 527
Приложение 10. Политика управления рисками и внутреннего контроля 537
Приложение 11. Положение о внутреннем аудите 546

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

Далее в настоящем Проспекте ценных бумаг также используются следующие термины:

«Акции» – дополнительные обыкновенные акции Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта ценных бумаг;

«ГИИС ДМДК» - Государственная интегрированная информационная система в сфере контроля за оборотом драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них;

«ГК РФ» – Гражданский кодекс Российской Федерации;

«Группа» – Эмитент совместно с подконтрольным ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности Эмитента в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;

«ЕГРЮЛ» – единый государственный реестр юридических лиц Российской Федерации;

«Закон об АО» – Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

«Закон о рынке ценных бумаг», «Закон о РЦБ» – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

«Лента новостей» – лента новостей одного из информационных агентств, уполномоченных на распространение информации, раскрываемой эмитентами эмиссионных ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации;

«МСФО» – международные стандарты финансовой отчетности, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности;

«НРД» – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», ОГРН 1027739132563;

«ПАО Московская биржа» или «Биржа» – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ОГРН 1027739387411;

«Положение о раскрытии информации» – Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;

«Проспект ценных бумаг» или «Проспект» – настоящий Проспект ценных бумаг;

«ПСК» - среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) по категориям потребительских кредитов (займов), которое в соответствии с Федеральным законом от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» ежеквартально рассчитывается и публикуется Банком России;

«Регистратор» – регистратор, осуществляющий ведение реестра акционеров Эмитента, сведения о котором приводятся в п. 5.8 Проспекта;

«РСБУ» – российские стандарты бухгалтерского учета;

«РФ» – Российская Федерация;

«СВО» - специальная военная операция на Украине;

«Страницы в сети Интернет» – страницы Эмитента в сети «Интернет», используемые им для раскрытия информации на рынке ценных бумаг; на момент утверждения Проспекта ценных бумаг данные страницы расположены по адресам:

- https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11244
- https://mosgorlombard.ru/o-kompanii/raskrytie-informatsii/;

«Эмитент», «ПАО «МГКЛ»» или «Общество» – Публичное акционерное общество «МГКЛ», ОГРН 5067746475770, в отношении ценных бумаг которого составлен настоящий Проспект.

1.1. Общие положения

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы в настоящем Проспекте раскрывается на основании консолидированной финансовой отчетности за 2020, 2021 и 2022 гг., а также 6 месяцев 2023 г., в отношении которой проведен аудит.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как Группа.

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

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

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

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

1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности

Полное фирменное наименование на русском языке: Публичное акционерное общество «МГКЛ».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ПАО «МГКЛ».

Полное фирменное наименование на английском языке: Public joint stock company National chain of pawn shops Mosgorlombard.

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: PJSC MGKL.

Место нахождения: г. Москва.

Адрес: г. Москва, ул. Золоторожский Вал, д. 32, стр. 2.

Эмитент создан 07.09.2006 (дата регистрации в ЕГРЮЛ) в результате реорганизации в форме преобразования из ГУП МГКЛ «Мосгорломбард». С 07.09.2006 г. по 01.04.2021 Эмитент носил наименование Акционерное общество Московский городской комбинат ломбардов «Мосгорломбард» (сокращённо – АО МГКЛ «Мосгорломбард»). С 02.04.2021 по 19.07.2021 Эмитент назывался Акционерное общество Московский городской комбинат ломбардов ломбард «Мосгорломбард» (сокращённо – АО МГКЛ ломбард «Мосгорломбард»). После этого наименование Эмитента было изменено на Акционерное общество «МГКЛ» (АО «МГКЛ»), которое просуществовало до принятия 30.08.2023 г. общим собранием акционеров Эмитента решения о приобретении Эмитентом статуса ПАО, которым были утверждены изменения в устав Эмитента, содержащие указание на то, что Эмитент является публичным акционерным обществом. В соответствии с п. 1 ст. 7.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» внесение уполномоченным органом в единый государственный реестр юридических лиц сведений о фирменном наименовании Эмитента, содержащем указание на то, что Эмитент является публичным, осуществляется после регистрации настоящего Проспекта ценных бумаг. При этом согласно п. 76.4 Положения Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» проспект акций при приобретении акционерным обществом публичного статуса должен содержать фирменное наименование акционерного общества – Эмитента, указывающее на то, что акционерное общество является публичным. Текущие зарегистрированные полное и

сокращенное фирменные наименования Эмитента – Акционерное общество «МГКЛ» и АО «МГКЛ», соответственно. На 21.11.2023 г. созвано внеочередное общее собрание акционеров, в повестку которого входит вопрос об изменении полного фирменного наименования на английском языке с «Joint stock company National chain of pawn shops Mosgorlombard» на «Joint stock company MGKL».

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 5067746475770.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7707600245.

Эмитент выполняет роль холдинговой компании в составе Группы. В Группу входит, помимо Эмитента, 6 юридических лиц. Личным законом всех юридических лиц Группы является право РФ.

Направления деятельности Группы (операционные сегменты):

- предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества: ювелирных изделий, ликвидных гаджетов и меховых изделий;
- купля/продажа (ресейл) ювелирных изделий, ликвидных гаджетов и меховых изделий;
- комиссионная торговля ювелирными изделиями, ликвидными гаджетами и меховыми изделиями;
- хранение;
- оптовый трейдер драгметаллов.

В текущее время у Группы 109 розничных объектов в Москве и Московской области.

Сеть ломбардов Мосгорломбард является одним из лидеров ломбардной деятельности в Московском регионе. Стратегия компании предполагает агрессивное расширение за счет открытия новых розничных объектов, а также сделок по слиянию и поглощению, после чего новые объекты в течение 1-2 лет выходят в прибыль, обеспечивая поступление денежных средств для дальнейшего роста и выплат акционерам.

По сравнению с многими конкурентами МГКЛ делает активный упор на инвестиции в IT-технологии и диджитал каналы продаж, что позволяет активно наращивать клиентскую базу и поддерживать отношения с клиентами.

Бренд «Мосгорломбард» один из старейших в России – группа еще в начале 20-го века предоставляла ломбардные услуги в Москве и пережила не один политический строй, сохраняя партнерские отношения со своими клиентами.

Компания занимается не только горизонтальным расширением, увеличивая объемы основной деятельности, но и выходит на смежные интегрированные рынки. Важным этапом здесь стало приобретение трейдера драгоценных металлов ООО «Лот-Золото НДС», что позволит увеличить рыночную силу эмитента на ключевом участке работы с невостребованными залогами.

Ломбарды изначально выполняли несколько функций, не только функцию финансовой доступности, но и выступали в качестве магазинов-аукционов по купле-продаже «товаров с историей», то есть фактически наряду с комиссионными магазинами являлись родоначальниками ресейл-маркета.

Вот уже 99 лет Группа оказывает услуги по выдаче займов под залог движимого имущества. Причем, в советское время ассортимент компании практически не ограничивался ничем: все, что можно было продать принималось в залог. В дальнейшем ассортиментная матрица несколько скорректировалась в сторону ювелирных украшений, бытовой техники и ликвидных гаджетов, а также меховых изделий. И в этих сегментах у компании очень продвинутая экспертиза. В 2023 году было принято решение об активизации направления комиссионной торговли и активного поиска дополнения ассортиментной матрицы дополнительными сегментами потребительских товаров. Для запуска комиссионного магазина используется большая часть из 109 розничных объектов, в которых до недавнего времени была только ломбардная функция.

В то же время, на рынках происходит стремительный рост оборота «товаров с историей». Оборот этого сегмента в России уже превысил триллион рублей, а в ближайшем будущем по мнению экспертов этот сегмент увеличится кратно. Этому способствует не только изменение потребительского поведения, но и рост оборота параллельного импорта по большому количеству потребительских товаров.

С момента пандемии большое количество потребителей переходят в онлайн, где уже есть игроки, позволяющие физическим и юридическим лицам покупать и продавать товары быстро, а иногда и с гарантией. В то же время сервиса по гарантированной скупке товаров «с историей» нами обнаружено не было. А тот факт, что цена одного и того же товара часто может существенно разниться, позволяет проводить арбитражные операции с большим ассортиментом, что и делают некоторые физические лица, покупая и продавая одни и те же товары на одной и той же интернет-площадке.

Дополнив ассортиментную матрицу функцией гарантированного выкупа, а также приема на комиссию, Группа получает колоссальный потенциал роста. В связи с вышеизложенным, было принято решение дополнительной цифровизации действующих направлений Группы с целью максимально возможного представления всего ассортимента продуктов и услуг на всех ресейл-платформах, покупки и реализации через действующих участников рынка онлай-ресейла на территории РФ. И по мере успешности пилотирования проектов, разработка на базе действующего мобильного приложения и сайта, бесшовного инструмента подключения к действующим онлайн-ресейлерам, а также покупки и реализации всего ассортиментного перечня в рамках внутренних онлайн ресурсов.

Значительная клиентская база и лояльность: клиентами Группы в Москве являются более 100 000 её жителей и гостей столицы. Ежедневно в ломбард обращается более 700 человек. Клиенты обращаются в ломбард не только за займами, большое количество посетителей интересуются витриной и выставленными на ней ювелирными изделиями, техникой и мехом.

Точки роста:

- Цифровизация направлений Группы может значительно повысить его эффективность и удобство для клиентов. Доработка мобильного приложения и онлайн-сервисов позволяет не только привлечь новых клиентов и улучшить качество обслуживания, но и существенно улучшает лояльность действующей клиентской базы;
- Группа первая на рынке ломбардов в РФ представила возможность дистанционного продления займа через личный кабинет в мобильном приложении. Сервисы по онлайн продлению займов работают с 2019 года;
- Гармоничное эволюционное развитие направления ресейла позволяет кратно увеличить емкость рынка присутствия Группы, что наряду с многолетним опытом верификации основного ассортимента, положительно дифференцирует Группу относительно других участников рынка ресейла;
- Развитие оптового направления драгоценных металлов позволяет существенно нарастить обороты Группы с одновременным эффективным управлением временно свободной ликвидностью. Данное направление очень органично вписывается в общую концепцию построения ресейл-оператора, что в дальнейшем может позволить получить рейтинг ESG.
- Эволюционное развитие Группы на рынке капитала позволяет планомерно показывать положительные результаты и улучшать кредитный рейтинг, что в краткосрочной перспективе положительно скажется на снижении средневзвешенной стоимости капитала, а в долгосрочной перспективе может привлечь интерес институциональных инвесторов.

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

В соответствии с пунктом 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 г. № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «**Указ № 81**»), в соответствии с федеральными законами от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02.03.2022 г. устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Перечень иностранных государств, указанных в подпункте (а) пункта 1 Указа № 81, приводится в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 430-р.

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

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

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

Ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, уставом Эмитента не установлены.

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

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

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 0,01 рубля.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

(1) право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

(2) право получать часть прибыли от деятельности Общества (дивиденды);

(3) право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: 329 160 000 (триста двадцать девять миллионов сто шестьдесят тысяч) штук.

Способ размещения: открытая подписка.

Даты начала и окончания размещения определяются единоличным исполнительным органом Эмитента. Подробнее о порядке определения срока размещения и раскрытия информации о нем см. п. 8.2 Проспекта ценных бумаг.

Цена размещения Акций (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения Акций) будет установлена Советом директоров Общества после окончания Срока действия преимущественного права (как данный срок определен в п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг) приобретения Акций и не позднее начала размещения Акций. Цена размещения Акций определяется Советом директоров Общества, исходя из их рыночной стоимости, и не может быть ниже их номинальной стоимости. В соответствии с п. 2 ст. 36 Федерального закона «Об акционерных обществах» цена размещения Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, может быть ниже цены размещения Акций иным лицам, но не более чем на 10 процентов, и в любом случае не может быть ниже их номинальной стоимости. Информация о цене размещения Акций раскрывается в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Допускается установление ценового диапазона для предварительных заявок при размещении акций с использованием предварительного сбора заявок. Решение об установлении ценового диапазона принимается единоличным исполнительным органом Эмитента по согласованию с Советом директоров Эмитента.

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа).

Преимущественное право приобретения дополнительных Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 08.08.2023 (дату фиксации списка лиц, имевших право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента).

Размещение Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, осуществляется в порядке, предусмотренном п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг. До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций, установленного п. 8.3.4.

Проспекта ценных бумаг, размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Порядок размещения Акций предусматривает возможность их размещения путём проведения торгов, организованных в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС».

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

Эмиссия дополнительного выпуска обыкновенных акций Эмитента осуществляется с целью проведения первичного публичного предложения Акций и использования денежных средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг, на реализацию стратегии Группы, включая масштабирование текущего бизнеса Группы и существенного роста занимаемой доли на рынке России.

Основная задача Группы – масштабирование бизнеса за счет развития действующих подразделений, открытия новых подразделений и покупки действующих ломбардов и ломбардных сетей, повышение прибыльности и капитализации бизнеса, обеспечение гибкости и клиентоориентированности через расширение и совершенствование продуктовой линейки и развитие новых навыков сотрудников.

В стратегические цели Группы входит:

- Вхождение в топ-10 ломбардов РФ по размеру портфеля;
- Занятие не менее 20% на ломбардном рынке Москвы;
- Масштабирование ломбардной розничной сети по г. Москве и Московской области.
- Цифровая трансформация бизнеса.
- Обеспечение бесшовности всего спектра услуг, предлагаемых Группой, как с внешними онлайн-реселлерами, так и на внутренних ресурсах
- Географическое масштабирование онлайн-юнитов на территории РФ.

Основные направления по расширению ломбардной сети Группы:

- развитие действующих отделений;
- осуществление сделок по слиянию и поглощению (M&A) небольших сетей и единичных ломбардов.

Эмитент планирует, что ожидаемые чистые поступления по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) не будут ниже 90% от полного объема дополнительного выпуска Акций, условия размещения которых содержит Проспект ценных бумаг, по цене размещения.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Регистрация Проспекта ценных бумаг осуществляется в отношении размещаемых Эмитентом ценных бумаг. Проспект ценных бумаг регистрируется одновременно с государственной регистрацией дополнительного выпуска этих ценных бумаг.

Основными целями регистрации Проспекта ценных бумаг являются приобретение Эмитентом публичного статуса и привлечение средств для финансирования основной деятельности Эмитента.

Планы и прогнозы развития Эмитента с учетом приобретения публичного статуса:

Эмитент полагает, что приобретение Эмитентом публичного статуса обеспечит дополнительную прозрачность бизнеса Группы в интересах клиентов и партнеров, а также финансового рынка в целом. В результате приобретения публичного статуса Эмитент планирует существенно расширить

базу акционеров, которые после начала организованных торгов смогут без ограничений покупать и продавать принадлежащие им акции.

Публичное обращение обыкновенных акций Эмитента может обеспечить позитивную динамику котировок, что поможет усилению репутации Группы, усилению ее бренда и привлекательности Группы как для клиентов, так и для существующих и потенциальных сотрудников и партнеров Группы.

Указанные мероприятия позволят повысить ликвидность акций Эмитента, повысить рыночную капитализацию, общий статус и престиж Эмитента.

Также приобретение публичного статуса Эмитентом позволит внедрить эффективную программу долгосрочной мотивации сотрудников Группы.

Размещение ценных бумаг не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных) сделок или иной операции.

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

Основные риски Группы и риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента, позволяющие инвесторам составить общее представление о соответствующих рисках, подробные сведения о которых изложены в пункте 2.8 настоящего Проспекта ценных бумаг:

- Риски, связанные с возможностью исключения ломбардной организации из реестра ломбардов. Согласно ч. 1 ст. 2.6. Федерального закона «О ломбардах» от 19.07.2007 № 196-ФЗ, юридическое лицо приобретает статус ломбарда со дня внесения сведений о нем в государственный реестр ломбардов и утрачивает статус ломбарда со дня исключения сведений о нем из указанного реестра.
- Риск снижения доли рынка за счет ухода из компании большого числа клиентов может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы. Для ломбарда риск потери клиентов может реализоваться в нескольких направлениях естественная потеря клиентов, мотивированная потеря клиентов, скрытая потеря. Такое поведение клиентов официально не причисляется к оттоку, но как показывает практика, это определенный сигнал к возможному будущему снижению масштабов бизнеса.
- Риск, связанный с нарушением требований в области противодействия отмыванию денег и финансирования терроризма (ПОД/ФТ) означает вовлечение клиентов ломбарда, его работников в легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем, что в свою очередь может оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и репутацию Группы.
- Риск некорректной оценки принимаемых в залог вещей (экспертный риск) в результате его системной реализации может привести к снижению финансовых показателей Группы.
- Работа с Государственной информационной системой в сфере контроля за оборотом драгоценных металлов может повлечь задержку в реализации изделий из драгоценных металлов, что может негативно отразиться на операционных и финансовых показателях Группы и, как следствие, выплатах по ценным бумагам.
- Прием изделий с сомнительным происхождением, НДМ (не драгоценных металлов), подделок брендовых вещей (электроника, бытовая техника, мех и прочее) может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы.
- Завышенная оценка изделий, предоставленных клиентами, может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы, так как фактический размер обеспечения по займам, выданным клиентам, может оказаться меньше суммы невозвращенного займа.
- Риск мошенничества и воровства среди работников ломбардов может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы.

Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенной степенью риска, поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить указанные выше факторы риска. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение и стоимость ценных бумаг Эмитента.

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

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Проспект подписан Лазутиным Алексеем Александровичем, 16.01.1979 г.р., имеющим основное место работы в ПАО «МГКЛ» на должности генерального директора.

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы

Основные операционные показатели. Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Эмитента:

N п/п	Наименование показателя	Ед.изм.	6 месяцев 2023 г.	2022 г.	2021 г.	2020 г.
1	Количество объектов	Шт	109	109	102	51
2	Количество клиентов	Чел.	35 030	65 587	46 083	19 952
3	Количество выданных займов	Шт	107 946	224 662	184 501	151 450
4	Средняя стоимость залога	Тыс.руб.	14,1	14,7	11,6	10,2
5	Структура залогов					
	Ювелирные изделия	%	93,3%	93,2%	85,7%	89,0%
	Техника	%	4,8%	4,9%	3,5%	2,3%
	Мех	%	1,9%	1,9%	10,8%	8,7%
9	Коэффициент покрытия займов при реализации невостребованных залогов	Коэф	1,38	1,07	1,33	1,35

Анализ динамики операционных показателей. Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

Количество объектов увеличилось в 2,1 раза, в рамках установленной стратегии компании, с 51 объекта в 2020 г. до 109 объектов в 2022г. В связи с органическим открытием новых подразделений в 2020-2021гг. был запущен агрессивный маркетинг. Основная задача привлечь внимание клиентов других ломбардов. За счет ценовой политики и лояльной тарификации, количество клиентов и количество выданных займов увеличилось, соответственно, количество клиентов с 2020 г. по 2022 г. выросло в 2 раза, и по показателям 1 полугодия 2023 г. наблюдается тенденция роста – 35 030 клиентов; количество выданных займов увеличилось в 1,5 раза в 2022 г. к 2020 г.

Средняя стоимость залога претерпела незначительное снижение в 1 полугодии 2023 г.в сравнении с 2022 г. на 0,6 тыс. руб. В 2022 г. резкое увеличение средней стоимости залога, обусловлено изменением геополитической ситуации в мире, что привело изменению курса валюты и цены золота на рынке драгоценных металлов. При приёме золота ломбарды ориентируются на цены, устанавливаемые на драгоценный металл ЦБ РФ. В 1 кв. 2022 года цены росли. Пик пришёлся на март, когда ЦБ РФ повысил учётную цену за грамм золота до 7,7 тыс. руб. При этом поток клиентов в этот период увеличился. Но летом цены на золото опускалась и ниже 3 тыс. руб. На фоне волатильности рынка, была проведена работа с действующим портфелем. Перепад цен на золото повлиял на коэффициент покрытия займов в 2022 г. и составил 1,07, несмотря на снижение в 2022 г., на конец 1 полугодия 2023 г. удалось за счет пересмотра кредитного портфеля и увеличения роста клиентов восстановить показатель, и он составил 1,38, необходимо отметить, что на протяжении 2020-2021 гг. держался практически на одном уровне 1,35 и 1,33 соответственно.

Структура залогов изменилось в сторону увеличения доли ювелирных изделий с 89,0% в 2020г. до 93,3% в 1 полугодии 2023г., и техники с 2,3% до 4,8% соответственно, при этом доля меховых изделий снизилась с 8,7% в 2020г. до 1,9% в 1 полугодии 2023 г. Данное изменение связано с различными факторами.

Доля залогов в ювелирных изделиях существенно выросла в 2022г. и осталась без изменения в 1 полугодии 2023г., что стало прямым следствием повышения ЦБ РФ учетных цен на золото с началом СВО, и привело к увеличению оценочной стоимости ювелирных изделий при приеме в

залог, а также увеличению потока клиента. Рост доли техники произошел за счет расширения ассортиментной матрицы принимаемых в залог изделий, а также за счет увеличения оценочной стоимости залогов, связанного с ростом цен на технику в целом по рынку из-за роста курса валюты и санкционных действий недружественных стран. На фоне увеличения доли ювелирных изделий и техники, доля залогов в меховых изделиях снизилась, однако при этом, прием в залог меховых изделий в 1 полугодии 2023г. увеличился в 2,5 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

2.2. Основные финансовые показатели Группы

Основные финансовые показатели Группы

N п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя (строка консолидированной финансовой отчетности, исходя из которой раскрывается показатель)	6 месяцев 2023 г.	2022 г.	2021 г.	2020 г.
1	Выручка, тыс. руб.	Строки «Процентные доходы» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Расчет изменился с отчетности за 6 мес. 2023 г.: Строки «Процентные доходы» «Выручка от комиссионной деятельности» и «Выручка от продажи драгоценных металлов» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности в соответствии с МСФО	631 838	1 427 044	422 376	252 931
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб.	Строка «Прибыль до налогообложения без учета дохода от приобретения дочерних компаний» плюс Строка «Процентные расходы» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности в соответствии с МСФО плюс «Амортизация» (прим. 8 к МСФО) плюс «Амортизационные отчисления» (прим. 9 к МСФО)	286 598	355 256	52 205	132 926
3	Операционная прибыль до вычета износа основных средств и	Строка «Чистые процентные доходы за вычетом резерв под ожидаемые кредитные убытки»	55 873	-84 202	-104 640	85 263

	амортизации нематериальных активов (OIBDA), тыс. руб.	минус Строки «Общие и административные расходы» минус «Затраты на персонал» плюс «Амортизация» (прим. 8 к МСФО) плюс «Амортизационные отчисления» (прим. 9 к МСФО) За период 6 мес. 2023 г. показатель рассчитан по методике: значение «Валовая прибыль», уменьшенное на «Общие и административные расходы» и «Затраты на персонал» плюс «Амортизация» (прим. 8 к МСФО) плюс «Амортизационные отчисления» (прим. 9 к МСФО)				
4	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя «EBITDA» к показателю «Выручка», умноженное на 100%	45%	25%	12%	53%
5	Рентабельность по OIBDA (OIBDA margin), %	Отношение показателя «OIBDA» к показателю «Выручка», умноженное на 100%	9%	-6%	-25%	34%
6	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	Строка «Чистая прибыль» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности в соответствии с МСФО	46 079	2 329	-107 162	62 149
7	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Строка «Чистые денежные потоки от операционной деятельности» Отчета о движении денежных средств финансовой отчетности в соответствии с МСФО	28 380	-400 788	-312 170	4 925
8	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	Строка «Приобретение основных средств» Отчета о движении денежных средств финансовой отчетности в соответствии с МСФО	164 100	5 237	45 947	19 707

9	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	238 247	114 781	231 041	20 800
10	Чистый долг, тыс. руб.	Строка «Привлеченные займы» плюс Строка «Выпущенные облигации» плюс Строка «Обязательства по аренде» минус Строка «Денежные средства и их эквиваленты» Отчета о финансовом положении финансовой отчетности в соответствии с МСФО Расчет изменился с отчетности за 6 мес. 2023 г.: Строка «Выпущенные облигации» плюс Строка «Обязательства по аренде» минус Строка «Денежные средства и их эквиваленты» Отчета о финансовом положении финансовой отчетности в соответствии с МСФО	1 736 753	1 572 736	908 850	267 788
11	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	Отношение показателя «Чистый долг» к показателю «EBITDA» за последние 12 месяцев	3,7	4,4	17,4	2,0
12	Отношение чистого долга к OIBDA за последние 12 месяцев	Отношение чистого долга к «OIBDA» за последние 12 месяцев	-19,30	-18,7	-8,7	3,1
13	Рентабельность капитала (ROE), %	(Отношение показателя «Чистая прибыль (убыток)» к среднегодовому размеру собственного капитала (Среднее арифметическое от суммы показателей строк, составляющих Собственный капитал) Отчета о финансовом положении	16%	1%	-73%	198%

		финансовой отчетности в соответствии с МСФО) умножить на 100%				

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

Выручка. Выручка эмитента в последние три года росла высокими темпами: +67% в 2021 по сравнению с 2020, а по итогам 2022 года утроилась к значениям 2021. Росту выручки способствовали:

1) рост количества действующих розничных объектов с 51 на конец 2020 года до 109 на конец 2022, что также привело у росту количества клиентов и объемов выданных займов (см. п. 2.1);
2) рост процентных ставок по выдаваемым займам: с 1 марта 2022 года по 30 июня 2022 года Банк России в связи с началом проведения СВО разрешил выдавать займы под максимальный возможный процент – 365% годовых. С 01.07.2022 максимальное значение ПСК составляло 132,925%, с 01.10.2022 – 158,655%. В итоге, средневзвешенное фактическое значение ПСК за 2022 год составило 197% или 16% в месяц. С 01.01.2023 ПСК составила 131,623%, с 01.04.2023 – 133,973%.

За 6 месяцев 2023 года выручка составила 632 млн руб., что сопоставимо с показателями 2022 года, при этом, как указано выше, максимальная ставка выданных займов снизилась, согласно требованиям ЦБ РФ, но это снижение было компенсировано ростом объемов бизнеса

EBITDA. Масштабный проект расширения бизнеса, реализуемый Группой, на начальной стадии принёс дополнительные издержки в 2021 году и стал для Группы планово-убыточным, показатель в 2021 года составил 52 млн руб., что в 2,6 раза ниже показателя 2020 года (133 млн руб.) Однако, уже по итогам 2022 года компания получила отдачу от реализуемых инвестиционных программ и вернулась к положительному финансовому результату. EBITDA по итогам 2022 года выросла в 6,8 раза. В её состав компания включает процентные расходы по арендным обязательствам, которые составили 75 млн руб. При этом в состав пассивов компания включает арендные обязательства, на конец 2022 года они составили 520 млн руб. – около 24% пассивов. В активах, соответственно, присутствуют активы в форме права пользования, которые представляют собой в основном арендуемые для отделений площади. Их размер составил 469,8 млн руб. – около 21% активов. Отражение арендных активов и обязательств существенно завышает валюту баланса и, соответственно, снижает долю собственного капитала в пассивах. Так, в случае неттинга арендных активов и обязательств по итогам 2022 года, доля собственного капитала составила бы 16,1%. Рост арендных обязательств в 2022 году связан с увеличением арендуемых площадей, индексацией арендной платы и переездом некоторых ломбардов в новые помещения с повышенным пешеходным трафиком, и соответственно более высокой арендной платой. Так, на конец 2021 года арендуемые площади составили 2 277,6 кв. м, на конец 2022 года – 2 708,8 кв. м. В результате быстрого развития (открытие новых объектов и привлечение долгового капитала) и особенностей отражения аренды в форме права пользования по МСФО (IFRS) 16 «Аренда» рентабельность EBITDA на 30.06.2023 составила 45% по сравнению с 25% в 2022 году и 12% в 2021 году, и практически приблизилась к уровню 2020 года 53%. Таким образом, изменение показателя «Рентабельность по EBITDA» 2022 г. к 2021 г. составляет 108,3%. В 2021 г. рентабельность по EBITDA снизилась на 77,4% по сравнению с 2020 г.

OIBDA. Показатель OIBDA в 2020 году достигал 85 млн руб., однако в 2021 показатель снизился до -104,6 млн руб., что связано с реализацией широкой инвестиционной стратегии. За этот период было удвоено количество розничных отделений (см. п. 2.1), а также реализованы несколько сделок M&A в 1 кв. 2021 года: Эмитент приобрел 100% доли в уставном капитале ООО «Ломбард Аурум», ООО «Авто-ломбард Эквивалент», ООО «Ломбард Золотое руно», ООО «Ломбард Платинум». В 2022 году сложилась отрицательная операционная прибыль 84,2 млн руб., так как на рост бизнеса наложились негативные последствия для экономики после 24.02.2023. Это привело к ухудшению качества ссудного портфеля и созданию повышенных резервов под обесценение кредитного портфеля. Так, доля просроченных займов 90 и 90+ на конец 2022 года составила 50%, а сумма созданных резервов составила 944 млн руб., что в 6 раз превысило значения 2021 года. Доля

отнесенных в резервы доходов в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» достигла 66%. Эти резервы в основном представляют собой начисленные проценты, но не возмещенные на момент составления отчета в процессе реализации невостребованных залогов (проценты начисляются до момента реализации невостребованного залога или его выкупа). В дальнейшем данные резервы могут войти в состав выручки будущих периодов, так как основной актив, под залог которого выдаются займы, – ювелирные изделия из драгоценных металлов. Уже в первые 6 месяцев 2023 года операционная прибыль достигла 55,9 млн руб., чему в том числе способствовало снижение доли просроченных займов 90 и 90+ до 34%. В результате описанных выше причин рентабельность OIBDA за отчетный период, закончившийся 30.06.2023, составила 9%, что на 250% выше по сравнению -6% в 2022 г. Рентабельность по OIBDA выросла на 76% в 2022 г. по сравнению с 2021 г. При этом в 2021 г. было снижение показателя к 2020 г. на 173,5%. Текущий показатель еще не достиг высоких уровней 2020 г. (34%).

Чистая прибыль. Размер чистой прибыли по итогам 1 полугодия 2023 г. составил 46 млн руб.; по итогам 2022 года – 2 млн руб., этому способствовали полученные доходы от реализации основных средств в размере 201,8 млн руб.; по итогам работы 2021 года был получен отрицательный финансовый результат в размере 107 млн руб., компания находилась в инвестиционной стадии. При рассмотрении динамики показателя в 2021 г. к 2020 г. чистая прибыль уменьшилась на 272,4% – с 62 млн до -107 млн руб., в 2022 г. по сравнению с 2021 г. показатель растет на 102,2%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности. Динамика показателя определялась теми же причинами, что изменение выручки и операционной прибыли. Потребность в денежных средствах эмитент закрывал за счет облигационных займов, займов от учредителей и выпуска привилегированных акций. В результате показатель снизился в 2021 г. по отношению к 2020 г. с 4,9 млн руб. до -312,2 млн руб. в 64 раза. В 2022 г. показатель продолжил снижение на 28,4% до -400,8 млн руб.

Расходы на приобретение основных средств. Показатель 2021 г. к 2020 г. увеличился на 133,2%, в связи с открытием 51 нового объекта в 2021 г. Снижение показателя в 2022 г. к 2021 г. на 88,6% связано с открытием только 8 новых объектов. Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) в 1 полугодии 2023 года составили 164 млн руб. по сравнению 5 млн руб. в 2022 г., рост показателя в 31 раз связан с модернизацией основных средств: закупкой нового оборудования и техники.

Свободный денежный поток. Показатель, который показывает остаток денежных средств в свободном обращении компании, по состоянию на 30.06.2023 составил 238 млн руб., 31.12.2022 – 115 млн руб., 31.12.2021 – 231 млн руб., 31.12.2020 – 21 млн руб. Динамика увеличения остатка денежных средств связана с быстрым ростом количества объектов и наращиванием кредитного портфеля. В 2021 г. к 2020 г. показатель увеличился в 11 раз. В 2022 г. происходит снижение в 0,5 раза по сравнению с 2021 г., что связано с открытием 8 новых объектов и выкупа собственных акций (подробнее описано в динамике показателя ROE).

Чистый долг. Увеличение чистого долга в 2021 г. к 2020 г. в 3,4 раза обусловлено привлечением заемного капитала на развитие бизнеса (открытие 51 нового объекта и наращивание кредитного портфеля) в размере 650 млн руб. (два выпуска коммерческих облигаций). Рост показателя в 2022 г. на 73% обоснован размещением выпуска коммерческих облигаций серии КО-03 в размере 150 млн руб. для наращивания кредитного портфеля в 4 раза и открытия 8 новых объектов. Увеличение чистого долга на 1 469 млн руб. за период с 2020 года по 1 полугодие 2023 года с 268 млн руб. до 1 737 млн руб. соответственно, обусловлен привлечением долгового капитала и особенностями учета арендных платежей в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Он практически полностью состоит из облигационных выпусков. По состоянию на 30.06.2023 года Группой привлечено 1200 млн руб. облигационных займов, в т.ч. в рамках размещения двух выпусков коммерческих облигаций общим объемом 650 млн руб. и трех выпусков биржевых облигаций общим объемом 550 млн руб. (третий выпуск был размещен 30.06.2023). По состоянию на конец 2022 г. сумма размещенных облигаций составляла 1 150 млн руб. (первый выпуск коммерческих облигаций КО-1 на 200 млн руб. успешно погашен в феврале 2023 г.).

Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев. Коэффициент на 30.06.2023 составил 3,7, что ниже показателя 2022 года – 4,4 на 15,9%. В 2022 г. показатель снизился по сравнению с 2021 г. на 74,7%. Показатель в 2021 г. вырос к 2020 г. в 8,7 раз. Кратное увеличение (в 8,7 раз) пришлось на 2021 год к 2020 году, когда Группа находилась в инвестиционной стадии развития, требовались дополнительные средства на финансирование деятельности, наращивания кредитного портфеля. Но в следующие года 2022 и 1 полугодие 2023 года показатель улучшается. Долговая нагрузка на каждый рубль снижается.

Отношение чистого долга к OIBDA за последние 12 месяцев. Коэффициент на 30.06.2023 составил -19,3, 2022 года – -18,7, 2021 – -8,7 и 2020 году – 3,1. Показатель снизился в 2021 г. к 2020 г. на 380,6%, в 2022 г. к 2021 г. – на 114,9%. Снижение показателя в 6 раз по итогам 1 полугодия 2023 года к 2020 году связано с особенностью учета отражения резервов под обесценения в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (о чем ранее описано при анализе показателя OIBDA). Но необходимо отметить, что в 1 полугодии 2023 года OIBDA вышла в операционный плюс и составила 56 млн руб.

ROE. Волатильность показателя ROE связана со стремительным ростом бизнеса (в том числе за счет M&A) и высокой турбулентностью в экономике в этот период, что отразилось на выручке, расходах и показателях капитала бизнеса. Показатель в 2020 г. составлял 198%, в 2021 г. снизился до -73% (на 136,9%) и в 2022 г. увеличился до 1% (на 101,4% к 2021 г.), на 30.06.2023 г. вырос до 16%. Динамика собственного капитала в значительной степени определяется операциями с акциями Эмитента. Так, в начале 2022 года был произведён выкуп собственных акций. В феврале ООО «Ломбард Аурум» приобрело акции АО «МГКЛ» у ООО «Интернет-аукцион», сумма сделки составила 322,45 млн руб. В рамках сделки было приобретено 4 218 обыкновенных и 24 221 привилегированных акций. Позднее эти акции в декабре 2022 года были реализованы физическому лицу, сумма реализации составила 338,89 млн руб. В результате компания получила эмиссионный доход в размере 16,44 млн руб. Количество акций, объявленных, выпущенных и полностью оплаченных по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, составило 114 720 штук, из которых 87 290 штук – обыкновенные акции, 27 430 штук – привилегированные акции (на 31 декабря 2020 года – 82 290 штук обыкновенных акций). Протоколом Общего собрания акционеров 15 октября 2020 года было принято решение об увеличении акционерного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 5 000 штук номинальная стоимостью 100 руб. каждая и привилегированных акций в количестве 27 430 штук номинальной стоимостью 100 руб. каждая.

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

По состоянию на 31 декабря 2020-2022 гг. и 30 июня 2023 г. доля внешнегрупповых поставщиков Эмитента составляла 100%.

Уровень существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика составляет 10% от общего объема поставок.

По состоянию на 31 декабря 2020 г.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интернет-Аукцион»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интернет-Аукцион»

Место нахождения: 111033, Москва г, Золоторожский Вал ул, дом № 32, строение 2, этаж 3, офис 01Б

ИНН: 7722443910

ОГРН: 1187746292601

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 18,09%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): предоставление услуг по аренде помещений

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Мосгорскупка-М»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Мосгорскупка-М»

Место нахождения: 111033, г.Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Лефортово, ул Золоторожский вал, д. 32, стр. 2

ИНН: 7722487996

ОГРН: 1207700173449

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 11,9%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): предоставление услуг по аренде помещений.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Мосгорскупка-М»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Мосгорскупка-М»

Место нахождения: 111033, Москва г, ул Золоторожский Вал, д. 32, к. 2, этаж 3, офис 16

ИНН: 7722487996

ОГРН: 1207700173449

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 12,29%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): предоставление услуг по аренде помещений.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «МЕДИА СЕВЕН ГРУПП»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «МЕДИА СЕВЕН ГРУПП»

Место нахождения: 109004, Москва г, Дровяной Б пер, дом № 20, строение 2

ИНН: 9705066448

ОГРН: 1167746445020

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 12%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): предоставление услуг по рекламе

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 30 июня 2023 г.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «МЕДИА СЕВЕН ГРУПП»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «МЕДИА СЕВЕН ГРУПП»

Место нахождения: 109004, Москва г, Дровяной Б пер, дом № 20, строение 2

ИНН: 9705066448

ОГРН: 1167746445020

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 22,23%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): предоставление услуг по рекламе.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	30 июня 2023 г.
Доля внешнегрупповых дебиторов Эмитента	100%	86%	97%	43%
Доля внутригрупповых дебиторов Эмитента	0	14%	3%	57%

Определенный Эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10% от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. дебиторы, имеющие существенное значение, отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интернет-Аукцион»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интернет-Аукцион»

Место нахождения: 111033, Москва г, ул. Золоторожский Вал, дом 32, строение 2, этаж 3, офис 01Б

ИНН: 7722443910

ОГРН: 1187746292601

Сумма дебиторской задолженности: 378 900 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов[1]: 43,95%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

[1] Объем дебиторской задолженности рассчитывается как «Займы выданные» + «Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами, выпущенных Группой» согласно Консолидированному отчету о финансовом положении.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интернет-Аукцион»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интернет-Аукцион»

Место нахождения: 111033, Москва г, ул. Золоторожский Вал, дом 32, строение 2, этаж 3, офис 01Б

ИНН: 7722443910

ОГРН: 1187746292601

Сумма дебиторской задолженности: 152 260 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 13,38%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 30 июня 2023 г.

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Цифра брокер»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Цифра брокер»

Место нахождения: 123112, Москва г, пр-д 1-Й Красногвардейский, дом 15, офис 18.02

ИНН: 7705934210

ОГРН: 1107746963785

Сумма дебиторской задолженности: 250 000 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 22,54%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2.5. Сведения об обязательствах Группы

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

По состоянию на 31 декабря 2020-2022 гг и 30 июня 2023 г. доля внешнегрупповых кредиторов Эмитента составляла 100%.

Определенный Эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: 10 процентов.

По состоянию на 31 декабря 2020 г.

1) Владельцы коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-01, регистрационный номер - 4CDE-01-11915-A от 24.03.2020 г.

Сумма кредиторской задолженности: 200 000 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:[2] 76,06%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка -16% годовых

Дата размещения облигаций: 27.03.2020

Дата погашения облигаций: 28.02.2023

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

1) Владельцы коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-01, регистрационный номер - 4CDE-01-11915-A от 24.03.2020 г

Сумма кредиторской задолженности: 200 000 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 20,34%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка -16% годовых

Дата размещения облигаций: 27.03.2020

Дата погашения облигаций: 28.02.2023

2) Владельцы коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-03, регистрационный номер - 4CDE-03-11915-A от 15.04.2021

Сумма кредиторской задолженности: 615 647,5 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 62,6%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка -14% годовых

Дата размещения облигаций: 27.04.2021

Дата погашения облигаций: 25.04.2026

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

1) Владельцы коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-01, регистрационный номер - 4CDE-01-11915-A от 24.03.2020

Сумма кредиторской задолженности: 200 000 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 14,46%

[2] Общий объем кредиторской задолженности рассчитывается как «Кредиторская задолженность» + «Выпущенные облигации» согласно Консолидированному отчету о финансовом положении.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка -16% годовых

Дата размещения облигаций: 27.03.2020

Дата погашения облигаций: 28.02.2023

2) Владельцы коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-03, регистрационный номер - 4CDE-03-11915-A от 15.04.2021

Сумма кредиторской задолженности: 615 877,6 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 44,53%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка -14% годовых

Дата размещения облигаций: 27.04.2021

Дата погашения облигаций: 25.04.2026

3) Владельцы бездокументарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций с централизованным учетом прав 001Р-01, регистрационный номер - 4B02-01-11915-A-001P от 23.06.2022

Сумма кредиторской задолженности: 156 035,4 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 11,28%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка - плавающая (ключевая ставка Банка России +9%)

Дата размещения облигаций: 05.07.2022

Дата погашения облигаций: 29.12.2026

4) Владельцы бездокументарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций с централизованным учетом прав 001Р-02, регистрационный номер - 4B02-02-11915-A-001P от 21.12.2022

Сумма кредиторской задолженности: 150 339,1 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 10,87%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка - 16,5% годовых

Дата размещения облигаций: 27.12.2022

Дата погашения облигаций: 22.06.2027

По состоянию на 30 июня 2023 г.

1) Владельцы коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-03, регистрационный номер - 4CDE-03-11915-A от 15.04.2021 г

Сумма кредиторской задолженности: 615 647,5 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 43,99%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка -14% годовых

Дата размещения облигаций: 27.04.2021

Дата погашения облигаций: 25.04.2026

2) Владельцы бездокументарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций с централизованным учетом прав 001Р-01, регистрационный номер - 4B02-01-11915-A-001P от 23.06.2022

Сумма кредиторской задолженности: 155 967,6 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 11,14%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка - плавающая (ключевая ставка Банка России +9%)

Дата размещения облигаций: 05.07.2022

Дата погашения облигаций: 29.12.2026

3) Владельцы бездокументарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций с централизованным учетом прав 001Р-02, регистрационный номер - 4B02-02-11915-A-001P от 21.12.2022

Сумма кредиторской задолженности: 150 271,3 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 10,74%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка - 16,5% годовых

Дата размещения облигаций: 27.12.2022

Дата погашения облигаций: 22.06.2027

4) Владельцы бездокументарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций с централизованным учетом прав 001Р-03, регистрационный номер - регистрационный номер - 4B02-03-11915-A-001P от 21.06.2023 г.

Сумма кредиторской задолженности: 250 000 тыс. руб.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 17,86%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная задолженность по облигациям отсутствует.

Процентная ставка -16% годовых

Дата размещения облигаций: 30.06.2023

Дата погашения облигаций: 25.06.2027

2.5.2. Сведения об обязательствах Группы из предоставленного обеспечения

Определенный Эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения составляет 10 процентов от общего размера предоставленного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2020, 2021, 2022 гг. и 30 июня 2023 г. Эмитентом и подконтрольными ему организациями обеспечения не выдавались.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Группы

Прочие обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Группы, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, отсутствуют.

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

История Группы

1919 год: Московский Городской Ломбард, существовавший в Москве еще с царских времен, был упразднён в связи с политикой «военного коммунизма», в соответствии с которой ломбарды ликвидировали как «буржуазные» образования.

1924 год: 5 июля 1924 года постановлением Народного комиссариата финансов РСФСР был учрежден Московский Городской Ломбард.

1941–1945 годы: В военные годы прием ценностей был приостановлен, сотрудники ломбарда охраняли имущество, чтобы после окончания войны выдать его без штрафных пеней.

1980-е: К концу 1980-х ломбардная индустрия в СССР переживала период расцвета. Так, в 1987 году 8 московских государственных ломбардов выдали ссуд на 78 миллионов рублей, доход составил 10 миллионов.

1990-е: В трудный переходный период сложно недооценить значение ломбардов. Люди пользовались услугами для решения насущных проблем.

2000-е годы: Сеть ломбардов расположена по всей Москве и Московской области

В 2006 году Эмитент становится Акционерным обществом, затем переходит в собственность Банка Москвы, и после присоединения Банка Москвы к ВТБ становится непрофильным активом группы ВТБ.

В 2018 году происходит смена собственников — текущие акционеры выкупают 100 % акций у группы ВТБ. Новая команда начинает перестройку бизнеса: закрываются убыточные отделения, проводится оптимизация процессов, внедряется система мотивации. Новое руководство Эмитента разработало стратегию развития компании, предполагающую значительное расширение сети отделений, внедрение новых технологических процессов, цифровых сервисов, с перспективой трансформации бизнеса в цифровой финтех-проект. Эмитент интегрирует в бизнес новейшие технологические решения.

2019 год

- Инвестиционную стоимость 100% акций «Мосгорломбард» «Нексиа Пачоли Консалтинг» оценило в 1,41 млрд руб.;
- Запущен сервис онлайн оплаты процентов.

2020 год

- Сеть ломбардов до конца года увеличилась в 3 раза – с 17 до 51 отделения;
- «Мосгорломбард» первым в отрасли получает рейтинг кредитоспособности финансовой компании на уровне ruB+ (Эксперт РА). По рейтингу установлен развивающийся прогноз;
- Запущена первая версия личного кабинета заемщика;
- Компании присвоен «Знак качества» наивысшего уровня А1 за клиентский сервис;
- Компания открывает новый формат – «Комиссионный супермаркет» с неограниченной товарной матрицей;
- Запущена первая версия мультиплатформенного мобильного приложения;
- Размещен первый выпуск коммерческих облигаций на сумму 200 млн рублей.

2021 год

- Сеть увеличилась в 2 раза, было открыто 51 новое отделение, к концу 2021 года сеть состоит из 102 объектов и является крупнейшей в Московском регионе по покрытию;
- Проведена стратегическая реструктуризация, вследствие которой АО «МГКЛ» преобразовано в холдинговую компанию со 100% владением 4 дочерними компаниями-ломбардами: ООО «Ломбард Платинум»; ООО «Ломбард Аурум»; ООО «Ломбард Золотое руно»; ООО «Авто-Ломбард Эквивалент»;
- Запущен новый продукт «Займ под залог автомобиля» через партнера в тестовом режиме;
- Мосгорломбард отмечен премией «Финтех-инновация года» на конференции «Время инноваций-XI» на Экспо-2020 в Дубае;
- Компанией запущено пилотирование Программы принятия решений – собственной разработки;
- Размещены 2-й и 3-й выпуски коммерческих облигаций на сумму 50 и 600 млн рублей;
- 15 ноября 2021 г. ЦБ РФ зарегистрировал отчеты об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций и выпуска привилегированных акций АО «МГКЛ»;
- Подтвержден «Знаком качества» уровень клиентского сервиса наивысшего уровня А1.

2022 год

- В ТЦ «Измайловский» 15 марта прошло открытие первого официального роботизированного ломбарда на базе уникального, единственного в мире робота Golden Exchange Robot, разработанного компанией Голдминт. Аппарат с высокой точностью и без механического воздействия оценивает ювелирные изделия из золота и серебра. Робот-ломбард надежно защищен и обладает специальным хранилищем на 180 ячеек, где хранятся все принимаемые изделия до момента выкупа клиентом. АО «МГКЛ» обладает эксклюзивным правом на использование роботизированного ломбарда на территории Московского региона;
- АО «МГКЛ» осуществило дебютный выпуск биржевых облигаций (4B02-01-11915-A-001P от 23.06.2022) объемом 150 млн рублей в рамках программы;
- Рейтинговое агентство Эксперт РА подтвердило кредитный рейтинг АО «МГКЛ» на уровне ruB+, прогноз по рейтингу изменен с развивающегося на позитивный;
- АО «МГКЛ» увеличило количество подразделений до 109;
- Подтвержден «Знаком качества» уровень клиентского сервиса наивысшего уровня А1;
- Запущена первая версия скоринговой модели внутренней оценки заемщиков с элементами машинного обучения;
- АО «МГКЛ» осуществило второй выпуск биржевых облигаций серии 001P-02 объемом 150 млн рублей в рамках программы.

2023 год

- Была произведена смена наименований двух компаний из Группы: ООО «Ломбард Аурум» – в ООО «Ресейл», а ООО «Ломбард Золотое Руно» – в ООО «ГлавМосТорг», произведена

смена вида их деятельности с выдачи ломбардных займов под залог движимого имущества на комиссионную торговлю в целях диверсификации видов деятельности Группы.

- В рамках заключенных договоров цессии, ООО «Авто-Ломбард Эквивалент» и ООО «Ломбард Платинум» в полном объеме приняли права требования к заемщикам по договорам ломбардных займов, заключенным ООО «Ломбард Аурум» и ООО «Ломбард Золотое руно», в связи с чем организационная структура обществ изменена в части создания и регистрации обособленных структурных подразделений в количестве 109 единиц в ООО «Ломбард Платинум» и ООО «Авто-Ломбард Эквивалент», которые зарегистрированы по адресам обособленных подразделений, ранее числившихся за ООО «Ломбард Аурум» и ООО «Ломбард Золотое руно».
- Приобретен и включен в Группу компаний оптовый трейдер драгоценных металлов – ООО «Лот-Золото НДС»;
- Продукция Группы реализовывается на офлайн объектах и на крупнейших ресейл-платформах;
- Подключена возможность покупки и доставки продукции во все регионы РФ.

.

Изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не производились, за исключением указанных выше в настоящем пункте.

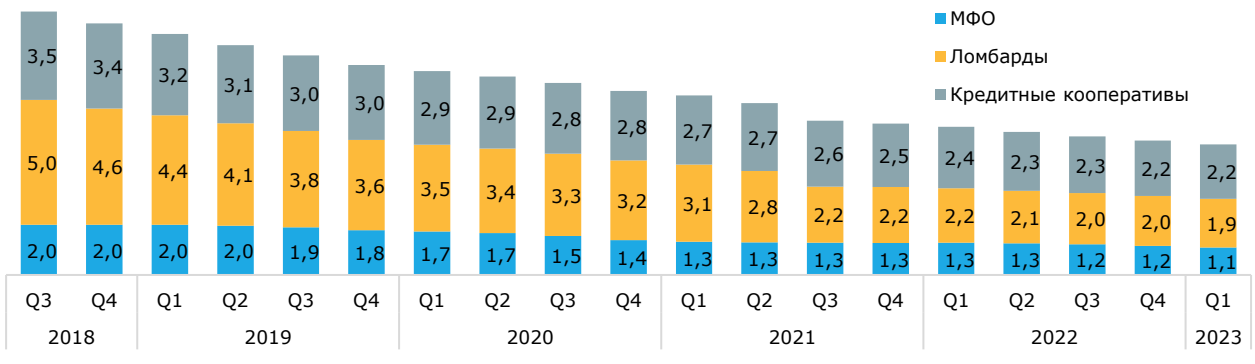
Изменения в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

В 2023 г. было учреждено ООО «Команда МГКЛ».

Общая характеристика отрасли, в которой Группа осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года, а также за последний завершенный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние

Ломбарды – часть рынка микрокредитования. Характеристики основного продукта ломбардов «заём под залог ценных вещей» во многом похож на главный продукт микрофинансовых организаций «заём до зарплаты» с точки зрения среднего чека, срока займа и преобладания операционных расходов над процентными в структуре себестоимости, что сильно отличает эти организации от банков. Несмотря на схожесть продукта, ломбарды и МФО конкурируют за разные, но иногда пересекающиеся клиентские сегменты.

График 1. Количество действующих организаций, тыс ед.



Источник: Банк России

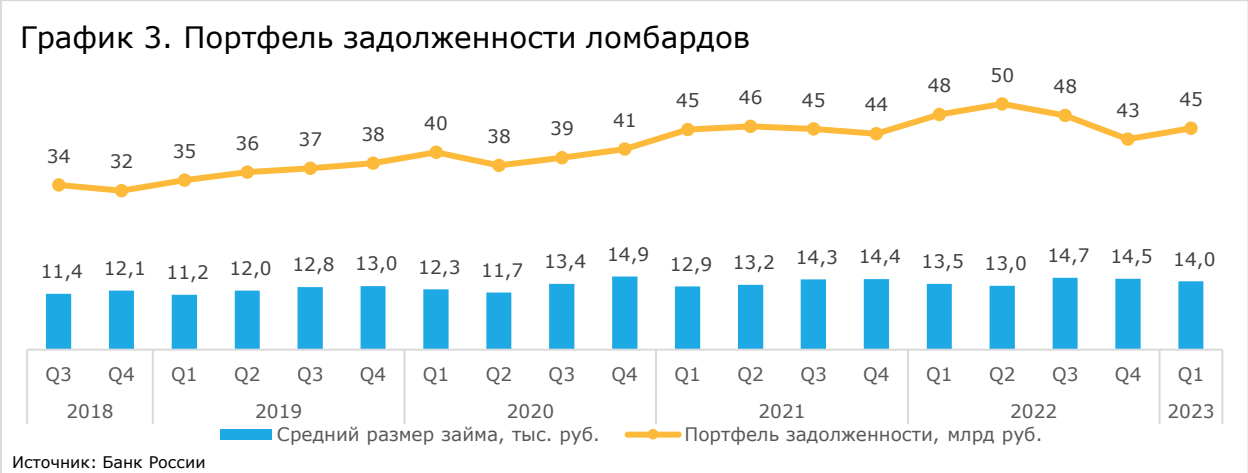
Важный тренд рынка микрофинансирования и ломбардной деятельности в частности – консолидация отрасли. Так количество игроков с конца 2018 года по первый квартал 2023 сократилось почти вдвое, а ломбардов более чем в два раза. Это объясняется особенностью участников рынка: согласно исследованию Банка России[3] большинство российских ломбардов можно отнести к малому бизнесу – у 67% организаций количество сотрудников составляет менее 10 человек. Около 77% компаний – это небольшие ломбарды с портфелем не более 10 млн рублей, при этом такие компании занимают незначительную долю рынка – всего 7,8% совокупного портфеля, 57,6% составляет портфель крупных организаций – ломбардов с портфелем более 200 млн рублей, по количеству компаний доля таких организаций составляет 1,7% рынка. Постепенный

[3] https://cbr.ru/analytics/microfinance/lombard/2022/

уход с рынка этих участников будет способствовать росту клиентской базы и портфеля займов у более крупных игроков.

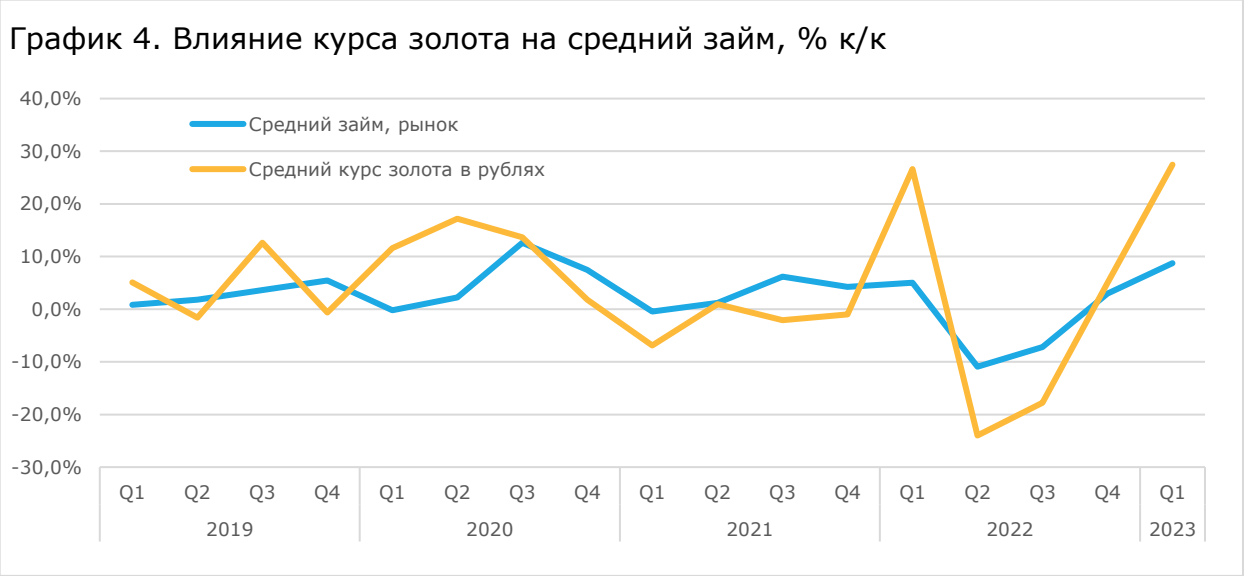


Несмотря на снижение количества организаций, размер клиентской базы микрофинансовых организаций удвоился. Количество действующих заемщиков ломбардов стабильно колеблется в пределах 2,0-2,5 млн человек. Сегодня предложение услуг МФО удобнее для заемщиков благодаря

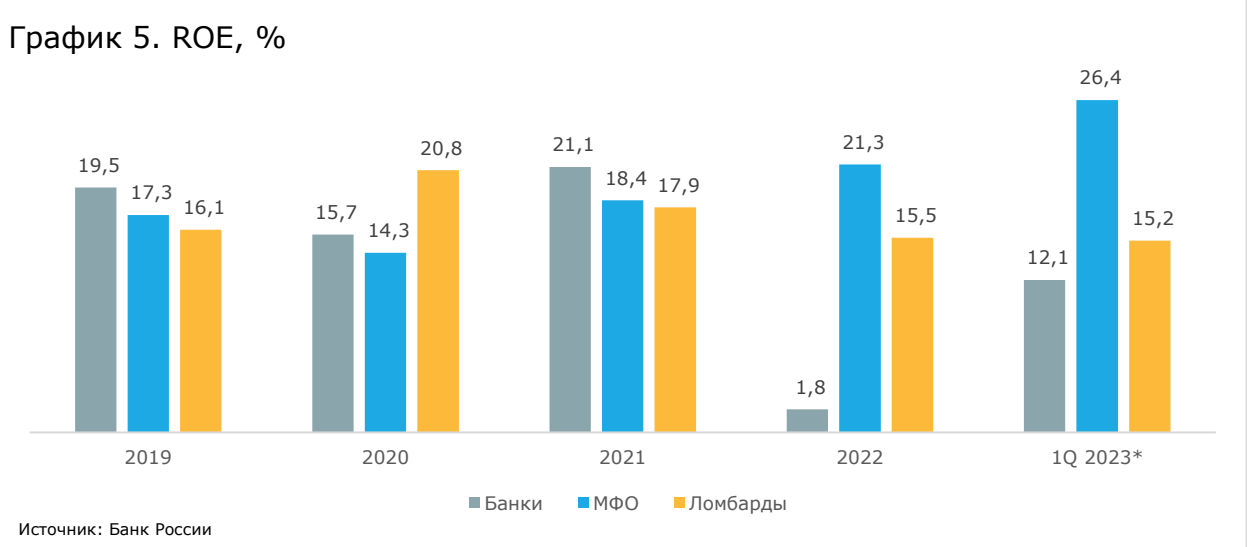


дистанционным каналам продаж, по данным Банка России порядка 80% микрозаймов выдаются онлайн. Ломбарды пока требуют физического присутствия клиента в офисе, но развитие диджитал каналов поможет переманить часть заемщиков МФО благодаря намного более дешевым ставкам кредитования. Ряд ломбардов уже применяет инновационные методы работы – в основном это лидеры рынка. Так, онлайн-оценку предмета залога через Интернет могут предложить 7% ломбардов (среди топ-50 доля таких ломбардов составляет 38%), взаимодействие через электронный личный кабинет клиента осуществляют 8% ломбардов (среди топ-50 – 45%), оформление залогового билета в электронном виде предлагают 7% ломбардов. Группа уже использует все рассмотренные инструменты в повседневной операционной деятельности.

Сейчас рост портфеля задолженности ломбардов происходит за счет увеличение средней суммы займа. При этом динамика имеет сезонный характер: показатель увеличивается в 4м квартале и снижается в первом. Фундаментально суммы займа зависит от курса золота в рублях, так как золото является главным объектом залога. Во второй половине 2022 года рост замедлился в связи с сильным укреплением курса рубля. На мировых рынках золото торгуется преимущественно в долларах США, поэтому курсовые колебания влияют на ломбардный бизнес: ослабление рубля позитивно влияет на операционную деятельность, так как увеличивает стоимость залога.



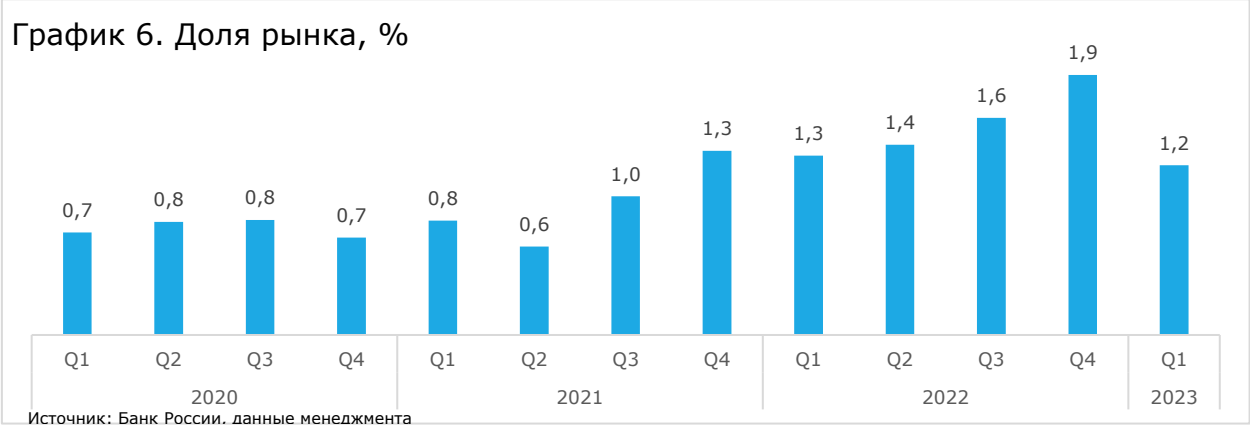
Ломбардный рынок ограничен в возможностях привлечения капитала с рынка. Доля заемных средств в структуре капитала стабильно держится на уровне 30-35%. При этом рентабельность собственных средств ломбардов (ROE) стабильна последние 3 года, и не чувствительна к внешним шокам.



Таким образом, на перспективы эмитента благоприятно влияют тренд на консолидацию отрасли, т.к. МГКЛ является крупным региональным игроком, рост стоимости золота в рублях способствует росту объемов кредитования и снижению рисков портфеля, однако усиление регуляторной нагрузки особенно в части ПСК будет оставаться важным риском, способным ограничить выручку компании и негативно повлиять на прибыль и потенциальные дивиденды.

Положение Группы в отрасли

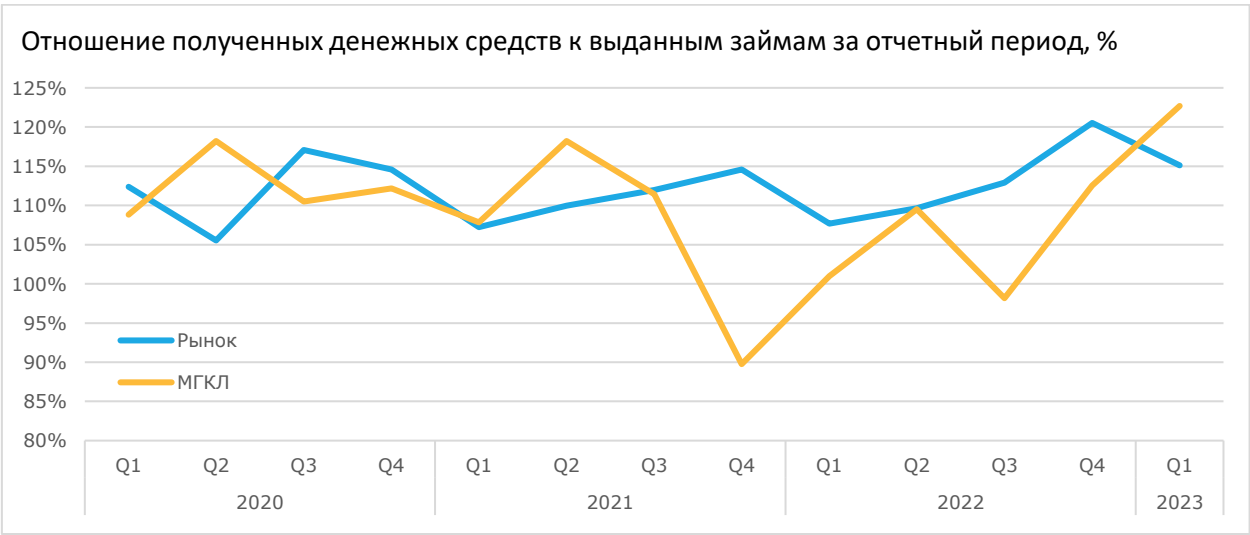
Так как рынок ломбардов сильно фрагментирован, нет какого-то одного или нескольких крупных доминирующих игроков с существенной долей рынка и возможностью влиять на цены, то есть рынок характеризуется свойствами монополистической конкуренции. Доля рынка эмитента в выдачах займов составляет последний год порядка 1.5%. Однако важно заметить, что общий объем выдач не растет, то есть эмитент растет за счет других участников рынка как благодаря конкурентным преимуществам, так и за счет слияний и поглощений.





При этом эмитент действует только в Московском регионе.

Более агрессивная стратегия роста эмитента позволяет демонстрировать более высокие результаты, чем у конкурентов. Если в период активного роста отношение полученных денежных средств к выданным в портфеле МГКЛ уступало среднерыночным значениям, то уже в первом квартале 2023 года, когда новые объекты вышли на целевые объемные показатели эмитент стал значительно опережать конкурентов.



Рынок ломбардов можно условно разделить на два сегмента:

1) сетевые ломбарды – присутствуют в пяти и более регионах и специализируются на выдаче займов под залог золотых изделий;

2) региональные ломбарды – работают на местном рынке и принимают в качестве залога преимущественно изделия из золота, а также другие ценные вещи: бытовую технику, часы и так далее.

Наибольшее количество точек присутствия ломбардов характерно для Центрального, Южного и Приволжского федеральных округов. Во всех федеральных округах, кроме Уральского и Северо-Кавказского, число региональных ломбардов превышает число сетевых ломбардов, как правило, в 2-4 раза. В Северо-Кавказском федеральном округе работают преимущественно сетевые ломбарды (число их точек присутствия в два раза превышает число точек региональных ломбардов), при этом здесь же отмечается отсутствие автоломбардов. Точки присутствия автоломбардов в других федеральных округах распределены достаточно равномерно, а их максимальная концентрация ожидаемо наблюдается в Центральном федеральном округе.

На фоне снижения числа компаний происходит перераспределение клиентской базы в сторону более крупных участников — на протяжении последних двух лет наблюдается постепенная концентрация рынка, портфель и объем выдаваемых займов крупных ломбардов постепенно увеличиваются, растет доля сетевых и крупных региональных ломбардов.

На конец 2022 года размер среднего займа в ломбарде составил 11,5 тыс. рублей, количество действующих клиентов ломбардов – 2,1 млн человек. Портфель займов сократился на 2,5% по сравнению с концом 2021 года, составив 43 млрд рублей. Во втором квартале 2022 года он достиг своего максимума в 50,2 млрд рублей.

В 2022 году рынок ломбардов продемонстрировал высокую рентабельность (более 10%). Максимальному за три года показателю способствовали регуляторные послабления, введенные во втором квартале из-за снижения цен на золото, мораторий на ограничение полной стоимости кредита (ПСК). Однако уже в июле он был отменен, а сами ломбарды столкнулись с оттоком клиентов на фоне мобилизации и с сокращением срока займов из-за перехода граждан к сберегательной модели поведения.

Рынок ломбардов отличается консервативностью. По данным исследования Банка России за 2022 год, 94% ломбардов занимаются монобизнесом и осуществляют только выдачу потребительских займов. В качестве возможных направлений развития участники рынка ломбардов выделяют открытие новых обособленных подразделений, в том числе в иных регионах.

Несмотря на консервативность отрасли, ряд ломбардов все же применяет инновационные методы работы – в основном это лидеры рынка. Так, онлайн-оценку предмета залога через Интернет могут предложить 7% ломбардов (среди топ-50 доля таких ломбардов составляет 38%), взаимодействие через электронный личный кабинет клиента осуществляют 8% ломбардов (среди топ-50 – 45%), оформление залогового билета в электронном виде предлагают 7% ломбардов.

Основные конкуренты Группы. Сильные и слабые стороны Группы в сравнении с ними:

Основными конкурентами Группы являются ювелирная компания Sunlight, ломбард «Благо», «Ваш ломбард», ломбард «Залог успеха», Золотой экспресс, Ломбард «Меридиан», сеть ломбардов 585GOLD, «Столичный ломбард».

Основными конкурентными преимуществами Группы являются:

- Высокое покрытие в рамках одного региона: 109 объектов (42 магазина) снижает общие затраты на операционное управления и позволяет получить синергетический эффект от инвестиций в маркетинг;
- мобильное приложение и сайт позволяют продлевать и увеличивать займы дистанционно из любой точки мира;
- возможность покупать, продавать, принимать на комиссию не только золото, но и ликвидные гаджеты, а также меховые изделия, - делают объекты Группы более конкурентоспособными по отношению к моноломбардам, скупкам и комиссионным магазинам;
- пилотирование роботизированного ломбарда – терминал Custody Bot, после снятия регуляторных ограничений позволит существенно расширить количество объектов и покрытие региона за счет данного формата.

По состоянию на сегодняшний день действует 109 объектов, в том числе: 106 классических ломбарда (42 витрины и торговых залов), 1 роботизированный ломбард; 1 ломбард-холодильник (сезонное хранение меха), 1 комиссионный супермаркет.

Слабыми сторонами Группы являются:

- агрессивная стратегия роста и ценообразования делает финансово-операционные показатели Группы более чувствительными к изменению стоимости залогов;
- более высокая потребность в привлечении капитала для реализации стратегии;
- ограниченные возможности роста в пределах только Московского региона. Несмотря на высокую емкость этого рынка, Группа пока не обладает достаточными ресурсами, чтобы выйти в другие регионы.

2.7. Сведения о перспективах развития Группы

Мосгорломбард, являясь старейшим представителем ломбардной отрасли в России, одновременно находится на передовой всех современных технологий, внедряемых в ломбардах. Как уже было сказано выше, на текущий момент розничные объекты группы выполняют не только ломбардные функции, выдавая займы под залог ювелирных украшений, ликвидных гаджетов и меховых изделий, но и осуществляют покупку и продажу указанного ассортимента, а также приема на комиссию.

До 2025 года Группа планирует управлять 150 розничными объектами в Москве и МО, а также присутствовать в онлайн-сегменте ресейла на территории всей России.

Стратегические цели:

- Вхождение в топ-10 ломбардов по размеру портфеля;
- Занятие не менее 20% на ломбардном рынке Москвы;
- Масштабирование ломбардной розничной сети по г. Москве и Московской области.
- Цифровая трансформация бизнеса.
- Обеспечение бесшовности всего спектра услуг, предлагаемых Группой, как с внешними онлайн-реселлерами, так и на внутренних ресурсах
- Географическое масштабирование онлайн-юнитов на территории РФ.

Развитие ресейл-направления:

До 2023 года купля-продажа ювелирных украшений, ликвидных гаджетов и изделий из кожи и меха проводилась через ломбард с выдачей соответствующих документов (залогового билета), что было не всегда удобно для потребителей Группы. В 2023 году было принято решение о выделении бизнеса купли-продажи и комиссионной торговли в отдельные юниты, что позволило вывести из контура ломбардной деятельности операции, по которым потребители изначально не планировали возвращать предметы залога.

В рамках данных юнитов Группы предоставляются следующие виды услуг:

- Покупка ликвидных гаджетов и изделий из кожи и меха;
- Продажа ликвидных гаджетов и изделий из кожи и меха;
- Комиссионная торговля ликвидными гаджетами и изделиями из кожи и меха.

Услуги по покупке оказываются в рамках розничных объектов Группы, а также с возможностью онлайн-оценки и выезда специалиста к клиенту. Продажа осуществляется в рамках розничных объектов, а также с привлечением сторонних онлайн-ресейл маркетплейсов. В рамках стратегии развития предполагается существенное усиление данного направления и участие на многих онлайн-ресейл маркетплейсах.

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

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом

потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Эмитентом утверждена политика управления рисками, утвержденная Советом директоров, текст которой приводится в приложении № 10 к Проспекту.

Группа осуществляет финансово-хозяйственную деятельность только на территории Российской Федерации, в связи с этим риски в отношении деятельности на внешнем рынке в Проспекте не приводятся.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Группа осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность:

Риск снижения доли рынка за счет ухода из Группы большого числа клиентов. Для ломбарда риск потери клиентов может реализоваться в трех направлениях:

1) естественная потеря клиентов (заемщик сменил место жительства, работу, заболел, сменились потребности),

2) мотивированная потеря клиентов (осознанный отказ от услуг конкретного ломбарда, уход к конкурентам, использование других источников получения займов – банки, МФО),

3) скрытая потеря (неполный отказ от услуг ломбарда, но снижение частоты обращений и запрашиваемых сумм. Такое поведение клиентов официально не причисляется к оттоку, но как показывает практика, это определенный сигнал к возможному будущему снижению масштабов бизнеса). В целях контроля уровня риска Группа реализует следующие меры:

- анализирует рыночную ситуацию,
- проводит мониторинг условий работы конкурентов,
- реализует стимулирующие акции для постоянных клиентов,
- организует корректную работу с рекламациями и претензиями, старается в спорных ситуациях принять решение в пользу клиента, если такое решение не влечет существенных финансовых или репутационных потерь,
- работает над получением обратной связи, учитывает негативные отзывы клиентов,
- размещает рекламу ломбарда.

Риск существенный. Вероятность наступления низкая. Снижение доли рынка Группы может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы, что как следствие может снизить выплаты по ценным бумагам.

Риск, связанный с нарушением требований в области противодействия отмыванию денег и финансирования терроризма (ПОД/ФТ) (риск вовлечения клиентов ломбарда, его работников в легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем) управляется путем регулярного инструктажа персонала, периодического обучения по ПОД/ФТ, контроля бизнес-процессов со стороны сотрудников Департамента по управлению рисками.

Риск существенный. Вероятность наступления низкая. В случае реализации этого риска к Группе могут быть применены административные меры ответственности, которые могут привести к приостановке деятельности, что негативно скажется на финансовых показателях Группы и выплатах по ценным бумагам.

Риск некорректной оценки принимаемых в залог вещей (экспертный риск) управляется путем найма опытного персонала, процедур повышения квалификации, внутреннего обучения и наставничества, контроля со стороны опытных сотрудников. В случае реализации данного риска, ущерб может быть полностью или частично возмещен работником, допустившим некорректную оценку, так как работники компаний Группы, осуществляющие оценку принимаемых вещей, несут

полную материальную ответственность. Поскольку средняя сумма займа составляет 14 тыс. руб., Эмитент оценивает ущерб от некорректной оценки как незначительный.

Риск несущественный. Вероятность наступления низкая. Системная некорректная оценка принимаемых в залог вещей может повлиять на операционные и финансовые показатели Группы, что негативно отразится на выплатах по ценным бумагам.

Риск мошенничества со стороны залогодателей и поклажедателей управляется путем тщательной проверки документов, сдаваемого в залог имущества, обеспечения видеонаблюдения и видеозаписи в помещениях ломбардов.

Риск несущественный. Вероятность наступления низкая.

Ущерб, причиненный в случае реализации данного риска, может быть полностью или частично возмещен работником, допустившим некорректную оценку, так как работники компаний Группы, осуществляющие оценку принимаемых вещей, несут полную материальную ответственность. Поскольку средняя сумма займа составляет 14 тыс. руб., Эмитент оценивает ущерб от некорректной оценки как незначительный. При этом системное мошенничество со стороны залогодателей или поклажедателей может повлиять на операционные и финансовые показатели Группы, что негативно отразится на выплатах по ценным бумагам.

Риск надлежащего хранения заложенного и сданного на хранение имущества управляется путем обеспечения надлежащих условий хранения и осуществления постоянного контроля за правильностью хранения залогового имущества, мониторинга исправности систем безопасности, состояния помещений и оборудования ломбарда.

Риск несущественный. Вероятность наступления низкая.

Ущерб, причиненный в случае реализации данного риска, может быть частично возмещен работником (материально-ответственным лицом), допустившим нарушение условий хранения залогового имущества. Риск повреждения имущества в случае наступления стихийных бедствий застрахован Группой, в связи с чем в случае наступления такого события Группа может получить страховое возмещение.

Риск полноты и надежности страховой защиты заложенного имущества управляется путем контроля своевременности заключения договоров страхования, постоянного мониторинга размера страхового покрытия, тщательного отбора страховых компаний, мониторинга уровня финансовой устойчивости (кредитных рейтингов) страховщиков.

Риск несущественный. Вероятность наступления низкая.

Вероятные последствия: необходимость компенсировать займодавцам стоимость утраченных или поврежденных предметов залога. В связи с принимаемыми мерами безопасности при хранении залогов и наличием страхового покрытия, а также хранением предметов залога не в едином месте, их одновременное хищение, повреждение является невозможным, следовательно, ущерб не сможет оказать сколько-либо значимого воздействия на финансовое положение Группы.

Работа с Государственной информационной системой в сфере контроля за оборотом драгоценных металлов может повлечь задержку в реализации изделий из драгоценных металлов, что может негативно отразиться на операционных и финансовых показателях Группы и как следствие выплатах по ценным бумагам

В целях обеспечения прослеживаемости (учета) драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них для осуществления контроля за обращением драгоценных металлов и драгоценных камней, а также подтверждения их подлинности и легальности происхождения в Российской Федерации создается государственная интегрированная информационная система в сфере контроля за оборотом драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них на всех этапах этого оборота (ГИИС ДМДК). Ряд компаний Группы (ломбарды) обязаны осуществлять маркировку изделий из драгметаллов. Данная процедура при условии отправки на маркировку в Пробирную палату может занимать неопределенный срок и затруднять реализацию изделий. Риск управляется своевременным направлением изделий в Пробирную палату и отражением изделий в ГИИС ДМДК.

Риск несущественный. Вероятность наступления низкая.

Последствия в случае реализации данного риска: штраф, накладываемый на Группу, изъятие изделий из драгметаллов в пользу государства, задержка оборота изделий из драгметаллов в силу загруженности Пробирной палаты РФ.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Такое ухудшение представляется маловероятным, но существенно негативно скажется на результатах деятельности Группы, может повлечь снижение прибыли, получение убытков и тем самым негативно отразится на возможности объявления, выплаты и размере дивидендов, а также на рыночной стоимости акций Эмитента и возможности своевременно исполнять обязательства по ценным бумагам.

Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли:

Риск негативных изменений ломбардного и смежного законодательства принимается группой как средневероятный (снижение ПСК, ужесточение требований к ломбардам, комиссионным магазинам, трейдерам драгоценных металлов в части запрашиваемой регуляторами отчетности, соблюдения мер ПОД/ФТ, требований в рамках оборота драгметаллов - ГИИС ДМДК). Вероятные последствия: повышение размера штрафов за нарушение законодательства, усложнение оборота драгметаллов, ведущие к снижению рентабельности бизнеса (данный риск невозможно оценить количественно).

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой в своей деятельности, их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

В связи с тем, что Группа принимает имущество в залог, при предоставлении займов возникают риски, связанные с возможным снижением рыночной стоимости предметов залога. При предоставлении займов Группа оценивает возможность их погашения самими заемщиками, а также снижает оценочную стоимость предметов залога и размер займов при предоставлении их заемщикам, допустившим ранее обращение взыскания на предоставленные ими предметы залога. Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с получением в залог по предоставляемым займам товаров потребительского назначения, то есть в результате предоставления займов под залог, погашение которых, в соответствии со статьей 358 ГК РФ, должно производиться только путем реализации Группой предметов залога.

Таким образом, в случае непогашения займа, обеспеченного залогом, Группа не имеет возможности потребовать погашения займа за счет иного имущества заемщика, а обязана произвести реализацию имущества заемщика и погасить заем за счет выручки от такой реализации. Основной рыночный риск, влияющий на финансовые результаты деятельности Группой, связан с возможностью падения рыночной стоимости предметов залога. При существенном падении рыночной стоимости предметов залога Группа не сможет погасить часть требований к заемщикам, что существенно скажется на результатах деятельности Группы, может повлечь снижение прибыли, убытки и тем самым негативно отразится на возможности объявления, выплаты и размере дивидендов, а также на рыночной стоимости акций Эмитента и возможности своевременно исполнять обязательства по ценным бумагам.

В целях сокращения влияния последствий рыночного риска Группа принимает меры по увеличению доли предметов залога, которые могут быть реализованы в розницу, а не оптом:

- предметы залога, имеющие потребительские свойства, оцениваются по большей цене;
- организована реализация невыкупленных предметов залога в ломбардах гражданам и в сети Интернет.

Увеличение Группой доли розничной реализации невыкупленных заемщиками предметов залога частично способствует сокращению последствий влияния рыночного риска на деятельность

Группы, так как розничные цены на ювелирные изделия имеют меньшую волатильность в сравнении с биржевыми ценами на золото.

Риски, связанные с возможностью исключения ломбардной организации из реестра

Согласно ч. 1 ст. 2.6. Федерального закона «О ломбардах» от 19.07.2007 № 196-ФЗ, юридическое лицо приобретает статус ломбарда со дня внесения сведений о нем в государственный реестр ломбардов и утрачивает статус ломбарда со дня исключения сведений о нем из указанного реестра. Реестр ломбардов ведется ЦБ РФ. Согласно ст. 2.8 упомянутого закона, Банк России исключает сведения о юридическом лице из государственного реестра ломбардов по следующим основаниям:

1) неоднократное нарушение в течение одного года ломбардом требований настоящего Федерального закона, Федерального закона "О потребительском кредите (займе)" и изданных на их основе нормативных актов Банка России, если в течение этого года Банком России к ломбарду неоднократно применялись меры, предусмотренные настоящим Федеральным законом;

2) неоднократное нарушение в течение одного года ломбардом требований, установленных статьями 6, 7 (за исключением пункта 3), 7.3 и 7.5 Федерального закона от 7 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», и (или) неоднократное нарушение в течение одного года ломбардом требований нормативных актов Банка России, изданных в соответствии с указанным Федеральным законом.

В связи с общей правовой неопределенностью и ужесточением регулирования деятельности по потребительскому кредитованию, появлению без достаточного и разумного периода ввода в действие нормативных актов разного уровня, частого обновления списков в соответствии со 115-ФЗ, риск неоднократного нарушения требований вышеуказанного законодательства, в том числе по причине человеческого фактора, исключить невозможно.

Несоблюдение установленных Банком России нормативов и прочих регуляторных требований несет за собой риск исключения компаний Группы из Реестра ломбардов и приостановку их деятельности, что негативно отразится на выплатах по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Группы, и их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по его ценным бумагам

Стоимость услуг Группы зависит от ПСК и ряда иных факторов.

Снижение ПСК приведет к снижению дохода от процентов. В случае снижения тарифной ставки по залогово-ссудным операциям у Группы имеются резервы для компенсации выручки за счет увеличения оценочной стоимости залогов для постоянных и надежных клиентов, а также осуществления активной рекламной кампании и обеспечения дополнительного притока клиентов. При этом коэффициент покрытия залога не опускается ниже 1,2, что полностью покрывает риски в объеме тела долга и начисленных процентов.

2.8.2. Страновые и региональные риски.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. На результаты деятельности Группы оказывают и, как ожидается, будут оказывать существенное влияние изменения экономических, политических и других условий в России.

Инвестирование в развивающиеся рынки, такие как Россия, может нести большие риски

Риски в связи с осуществлением деятельности на развивающихся рынках связаны с тем, что состояние этих рынков, а также регулирующее их законодательство подвержены достаточно частым и неожиданным изменениям, в связи с чем информация о данных рынках, содержащаяся в Проспекте ценных бумаг, быстро утраивает свою актуальность.

Как правило, развивающиеся рынки в большей степени подвержены различного рода финансовым кризисам, в том числе происходящим на развитых рынках. В случае экономического спада в других

странах, экономики развивающихся стран, в том числе и России, также могут столкнуться с замедлением. Поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, иных энергоносителей и полезных ископаемых, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на сырье и торговыми ограничениями на эти товары. Падение цен на них может замедлить развитие российской экономики и оказать неблагоприятное воздействие на деятельность Группы.

Экономики развивающихся стран в значительной степени могут зависеть от конъюнктуры развитых рынков. Например, в случае оттока капитала с развивающихся рынков, могут существенно снижаться темпы их экономического развития. Тем не менее в связи с формальными и неформальными ограничениями на движение капитала в и из России общие тенденции, присущие другим развивающимся рынкам, могут не в полной мере отражаться на российской экономике.

Правовые, налоговые и регуляторные системы развивающихся стран, в том числе и России, могут быть неустойчивы и сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же могут продолжать часто меняться, что может создавать дополнительные трудности для российских предприятий.

Относительная нестабильность российской экономики может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

За последние три десятилетия российская экономика испытывала и продолжает испытывать в то или иное время влияние различных факторов, связанных с неустойчивыми темпами развития, такими как:

- волатильность валового внутреннего продукта (ВВП), его значительные спады или существенное замедление темпов роста по сравнению с другими развитыми и развивающимися странами;
- внешнеполитические факторы
- последствия международных санкций;
- существенное изменение процентных ставок;
- снижение реального располагаемого дохода населения;
- высокая зависимость российский экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;
- высокая волатильность курса рубля;
- неопределенность, связанная с трансграничным движением капитала.

Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа и других сырьевых товаров, российская экономика может быть уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые значительно колебались в последние несколько лет. Санкции, введенные Соединенными Штатами Америки, Европейским Союзом и некоторыми другими странами и наднациональными образованиями могут оказать негативное влияние на российскую экономику. Нет никаких гарантий того, что какие-либо меры, принятые Правительством Российской Федерации для смягчения эффекта санкций, приведут к восстановлению российской экономики в долгосрочном периоде. Существенное ухудшение экономического положения в Российской Федерации может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес Эмитента.

Также возможные существенные изменения в глобальной экономике и нарастающие негативные процессы в экономиках стран Европейского Союза и Соединенных Штатов Америки, с которыми российская экономика до недавнего времени была тесно связана, включая высокие показатели инфляции и стагнацию производства развитых стран, имеют высокую степень неопределенности и непредсказуемый результат для российской экономики.

Возможные военные конфликты, санкции со стороны других государств, введение чрезвычайного положения могут негативно сказаться на деятельности Группы.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны и наднациональные образования вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении российских граждан, юридических лиц и секторов российский экономики. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, возросшую волатильность курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового и акционерного финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Недавний рост напряженности в связи с ситуацией вокруг Украины также привел к росту неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в России и увеличению рисков дополнительных санкций.

В феврале 2022 года, после признания Россией Донецкой Народной Республики и Луганской Народной Республики, а также объявления и начала специальной военной операции в Украине Российской Федерацией, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против России. Существует высокая вероятность введения дальнейших санкций. Это может иметь существенное отрицательное влияние на экономику России. Данные обстоятельства привели к повышенной волатильности финансовых рынков и курса российского рубля, а также значительно повысили уровень экономической неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в России. Несмотря на то, что с февраля 2022 г. экономическая обстановка стабилизировалась, нет гарантий, что потенциальное введение санкций со стороны иных государств и наднациональных образований не приведет к большей волатильности в будущем, падению ВВП и общему снижению уровня жизни.

Группа также может оказаться подверженным санкционным рискам. Ситуация с санкциями является сложной, непредсказуемой и изменчивой. Введение санкций против российских компаний и физических лиц, секторальных санкций, усиление внимания со стороны зарубежных контрагентов, изменения в длительных режимах санкций – все эти факторы могут существенно повлиять на экономическую ситуацию в стране в целом и негативно повлиять на деятельность Группы.

Российская Федерация – федеративное многонациональное государство, состоящее из различных субъектов, включая республики, края, области, города федерального значения, автономные области и автономные округа. Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения в отдельных регионах, на территории которых он ведет свой бизнес, и в России в целом. В связи с проведением специальной военной операции в Украине эти риски повысились. Эти риски не могут быть оценены Эмитентом, так как находятся вне его контроля и зависят от ситуации в мире, в России и в отдельных ее регионах.

Любой из вышеперечисленных факторов по отдельности или в совокупности может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Группа предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Группы при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с географическим положением региона присутствия Группы

Основным регионом присутствия Группы является город Москва. Эмитент оценивает ситуацию в Москве как стабильную и благоприятную (с учетом общестрановых рисков, описанных выше).

Риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов, в которых Эмитент осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. минимальны, так как деятельность Эмитента существенным образом не зависит от физического расположения объектов бизнеса внутри страны, а также в связи с отсутствием сейсмической, а также иной опасной природной или техногенной активности и повышенной опасности стихийных бедствий в регионе присутствия Эмитента.

Риск, связанный с введением чрезвычайного положения, крайне трудно прогнозировать. Примеры реализации данного риска можно сравнить с ограничительными мерами, предпринятыми российским правительством, равно как и правительствами иных стран, в связи с распространением заболевания COVID-19, которые оказали существенное влияние на экономику практически всех стран мира, в том числе на российскую экономику. В период ограничений, связанных с COVID-19, ломбардные подразделения Группы работали в обычном режиме, за исключением тех, которые были закрыты в силу нахождения на территории торговых центров. Вместе с тем, Группа ввела возможность погашения займов онлайн, без личной явки в отделения. Таким образом, ограничения не оказали существенного влияния на деятельность Группы.

Риск может быть признан существенным только в случае тотального локдауна любых организаций, включая финансовые, обслуживающих клиентов оффлайн, так как такие обстоятельства приведут к невозможности осуществления деятельности ломбардных и иных подразделений Группы. Это как следствие может оказать существенное негативное влияние на прибыль Группы.

Риски, связанные с забастовками, не характерны для России последних двух десятков лет. В 1990-е годы на этапе становления рыночной экономики в России были многочисленные случаи проведения забастовок, иных форм коллективных протестов. Как правило, эти случаи были связаны с недостаточным уровнем или невыплатой заработной платы. В настоящее время благодаря усиленному вниманию государства к вопросам своевременности исполнения обязанностей по оплате труда данные риски носят единичный характер. Однако нет уверенности в том, что при существенном ухудшении экономической ситуации в России будет расти число случаев, провоцирующих забастовки и иные негативные явления, препятствующие или создающие угрозу безостановочной деятельности российских предприятий.

2.8.3. Финансовые риски

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок.

Группа управляет кредитным риском путем получения залога. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов (получивших авансы поставщиков (подрядчиков), заемщиков, хранителей закладов (предметов залогов) исполнить в срок обязательства перед Группой, в том числе: поставить товары (работы, услуги), возвратить займы, оплатить проценты по ним, а хранителям - исполнить обязательства по возврату предметов залога.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Группа осуществляет анализ платежей по договорам займов, предоставленных по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска финансовых активов, а также тех финансовых инструментов, которые не имеют оценку уровней риска внешним международным рейтинговым агентством, Группа использует внутреннюю систему рейтингов с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий интервал
Минимальный кредитный риск	Непросроченные и/или от 1 до 30 дней просрочки
Умеренный кредитный риск	От 31 до 90 дней просрочки
Высокий кредитный риск	Более 90 дней просрочки

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

Минимальный кредитный риск – активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;

Умеренный кредитный риск – активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском;

Высокий кредитный риск – кредитно-обесцененные активы с просрочкой платежа более 90 дней.

Качество управления кредитным риском по сделкам, заключаемыми с заемщиками, относящимися к категориям I, II, III, IV производится преимущественно посредством формирования и реализации политики оценки предметов залога, предусматривающей:

- применение Группой повышенной оценки предметов залога для надежных заемщиков и сниженной оценки предметов залога для заемщиков, допустивших обращение взыскания на предмет залога;
- проведение Группой регулярного мониторинга и пересмотр оценки предметов залога исходя из категорий качества предметов залога категорий оценки предметов залога, формируемой на основе двух факторов: прогнозируемой рыночной оценки предметов залога в случае их продажи, а также - фактических оценок залога, предлагаемых компаниями-конкурентами при выдаче займов заемщикам.

Кроме того, для сокращения кредитного риска Группа проводит как при выдаче, так и при возникновении просроченных платежей по займам, разъяснительно-мотивационную работу с заемщиками о ценности принадлежащих им залогов, о необходимости выкупа предметов залога для сохранения кредитной истории в ломбарде в целях неприменения в последующем понижающих коэффициентов при оценке предметов залога.

Наряду с вышеизложенным, заемщикам, попавшим в трудную жизненную ситуацию, предоставляются отсрочки исполнения обязательства, в том числе в обмен на частичное исполнение обязательств, предоставление дополнительного обеспечения исполнения обязательств.

В целях учета рыночной цены бытовой электроники, Группой используются данные электронных площадок в сети Интернет (Авито, Яндекс-Маркет и т.д.) для мониторинга в режиме реального времени рыночных цен предметов бытовой электроники, выставленных на продажу на электронных площадках. Таким образом, обеспечивается адекватность рынку оценки залогов, что мотивирует заемщиков выкупать заложенные ими вещи и не допускать обращение взыскания на них.

Процентный риск

Процентный риск связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут влиять на уровень процентной маржи. Так, в случае непредвиденного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться и вызывать убытки.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены минимальные и максимальные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	На 30 июня 2023 года	**На 31 декабря 2022 года**
Займы выданные	0,3-131,6%	3,460%-365%
Коммерческие облигации	14-16,5%	14,0%-16,5%

В случае неблагоприятного изменения процентных ставок Группа может пересмотреть структуру заемного капитала, выбирая наиболее подходящие инструменты в зависимости от конкретных рыночных условий.

Группа контролирует уровень долговой нагрузки, в том числе путем управления структурой и срочностью заемного капитала. Однако, в случае если Группа не сможет привлечь долговое финансирование на приемлемых условиях, это может оказать временное негативное влияние на операционную деятельность и финансовые результаты.

Валютный риск

Группа не принимает на себя значительного риска, связанного с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств, так как активы Группы исторически представлены вложениями в рублях, а привлечение средств в виде займов и коммерческих облигаций также осуществляется в рублях.

Учитывая, что значительная доля активов Группы сформирована займами под залог ювелирных изделий из золота, рыночная цена на которое формируется преимущественно в долларах США, доходы и активы Группы могут увеличиваться при падении курса рубля по отношению к доллару США или уменьшаться при росте курса рубля по отношению к доллару США. В то же время, при росте курса рубля, может снижаться стоимость активов и доходы Группы от реализации предметов залога.

Учитывая, что Группа осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, риски, связанные с колебаниями валютных курсов, не могут являться факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы и оцениваются Эмитентом как несущественные.

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют прежде всего на экономику России в целом, и как следствие, на деятельность самой Группы.

Инфляция

Инфляционный риск имеет несущественное влияние на Группу. Резкие смены трендов по инфляции формируют значительные изменения в потребительском и сберегательном поведении населения. Инфляция приводит к неустойчивой динамике благосостояния населения и в целом положительно сказываются на предпринимательской активности Группы, так как в указанный период банковский сектор вводит более жесткие требования к кредитоспособности физических лиц, тем самым увеличивая спрос со стороны населения на услуги ломбардов. Состояние российской экономики в 2023 году характеризуется дезинфляционными процессами, благодаря эффекту высокой базы первого полугодия 2022 года, уже в течение первого полугодия 2023 года темпы инфляции значительно снизились и составляют немногим более 3%. Однако, во втором полугодии 2023 года ожидается ускорение ее темпов в силу высокой скорости обесценения российской валюты на рынке. В итоге цены на импортную продукцию внесут существенную лепту в ускорение общего индекса цен уже в ближайшем будущем. Такие события приведут к ужесточению денежно-кредитных условий и росту ставок заимствований у финансовых организаций.

Критическим, по мнению Эмитента, значением инфляции является уровень 30% в год. В текущей ситуации, с учетом декларируемой Центральным Банком России политике по таргетированию инфляции, достижение такого уровня Эмитент считает маловероятным.

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние четыре с половиной года:

Год, окончившийся	**Инфляция за период**
30 июня 2023 года	3,3%
31 декабря 2022 года	11,9%
31 декабря 2021 года	8,4%
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%

Инфляционный риск не повлияет на выплаты по ценным бумагам Эмитента. У Группы достаточно ликвидности на покрытие обязательств по выпущенным долговым инструментам.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше последствий реализации инфляционного риска Эмитент предпримет меры по их минимизации. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

В частности, Эмитент может предпринять меры, направленные на снижение операционных расходов, диверсификацию или рефинансирование долгового портфеля с целью оптимизации стоимости финансирования и/или сроков погашения долга. Эмитент также планирует принять необходимые меры по ограничению роста расходов и увеличению доходов, релевантные сложившейся ситуации.

Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Влияние на отчетность:

Факторы риска	**Вероятность их возникновения**	**Показатели консолидированной отчетности Группы, наиболее подверженные влиянию указанного риска**	**Характер изменений в отчетности**
Риск изменения процентных ставок	Средняя	Чистая прибыль (убыток)	Увеличение ставок может привести к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь может повлиять на ликвидность, увеличит процентные расходы, и, как следствие, снизит чистую прибыль.
Валютный риск	Средняя	Чистая прибыль (убыток)	Изменение валютных курсов не может оказать влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств, поскольку у него отсутствуют обязательства, номинированные в иностранной валюте
Риск роста инфляции	Средняя	Чистая прибыль (убыток)	Увеличение инфляции может привести к увеличению затрат и снижению чистой прибыли.

2.8.4. Правовые риски

Недостатки российской правовой системы и российского законодательства в некоторых случаях создают неблагоприятную среду для коммерческой деятельности и могут негативно отразиться на деятельности Группы. Среди рисков, связанных с состоянием российской правовой системы и деятельностью Группы, необходимо учитывать следующие:

- правовые нормы зачастую не соответствуют друг другу;
- недостаточность судебных и административных документов, обеспечивающих однозначное толкование российского законодательства, отсутствие достаточного количества комментариев судебных решений и законодательства;
- принципиальная новизна большей части российского законодательства, быстрое развитие российской правовой системы приводят к неясностям и противоречиям;
- позиции Банка России, являющегося регуляторным органом по отношению к ломбардам, по спорным вопросам и вопросам, не нашедшим своего отражения в законодательстве, могут меняться.

Все вышеуказанные недостатки правовой системы Российской Федерации могут негативно отразиться на способности Компании осуществлять свои права по договорам или защитить себя от незаконных требований других лиц.

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

Деятельность основной операционной компании Группы не подлежит лицензированию. Однако ломбардная деятельность, которую осуществляют компании Группы, находится под специальным регулированием и надзором Банка России. Так согласно ст. 2.6 196-ФЗ, юридическое лицо приобретает статус ломбарда со дня внесения сведений о нем в государственный реестр ломбардов (далее – **«Реестр ломбардов»**), который ведется Банком России, и утрачивает такой статус со дня исключения из Реестра ломбардов. В связи с общей правовой неопределенностью и ужесточением регулирования потребительского кредитования, введением в действие нормативных актов без достаточного периода для подготовки участников рынка ко вступлению такого акта в силу, частого обновления списков в соответствии со 115-ФЗ, риск нарушения требований законодательства исключить невозможно. Другие регуляторные риски и риски изменения требований к деятельности ломбардов описаны в п. 2.8.1 Проспекта ценных бумаг. Более подробно указанный риск описан в «Рисках, связанные с возможностью исключения ломбардной организации из реестра» в пункте 2.8.1 Проспекта ценных бумаг.

В Группу входит оптовый трейдер драгоценных металлов Лот-Золото, чья деятельность подлежит лицензированию. Организация обладает лицензиями на (1) обработку (переработку) лома и отходов драгоценных металлов (за исключением деятельности по обработке (переработке) организациями и индивидуальными предпринимателями лома и отходов драгоценных металлов, образовавшихся и собранных ими в процессе собственного производства, а также ювелирных и других изделий из драгоценных металлов собственного производства, нереализованных и возвращенных производителю) и на (2) скупку у физических лиц ювелирных и других изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, лома таких изделий. Требования и порядок получения указанных лицензий регулируются Постановлением Правительства РФ от 12.09.2020 № 1418 «О лицензировании отдельных видов деятельности, связанных с драгоценными металлами и драгоценными камнями». В случае существенного изменения требований к соискателям указанных лицензий, направление деятельности Группы, связанное с драгоценными металлами, может быть существенно ограничено, что негативно повлияет на финансовые и операционные показатели Группы.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует организации Группы, а также риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы:

Эмитент в настоящее время не участвует в каких-либо судебных процессах. Текущие судебные процессы, в которых участвуют подконтрольные организации Группы, не являются значимыми для него и для Эмитента по критерию существенности, не несут рисков, связанных с продолжением деятельности или рисков, которые могут повлечь существенные финансовые потери.

Система судов общей юрисдикции и арбитражных судов в Российской Федерации при рассмотрении дел придерживается принципа верховенства закона и достаточно эффективно защищает права участников процесса, в том числе Группы как кредитора, в случае нарушения прав создавая соответствующую судебную практику. В связи с этим правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, касающимся, в первую очередь, взыскания просроченной задолженности, могут негативно сказаться на результатах деятельности.

Группа внимательно изучает изменения судебной практики, связанной с ее деятельностью с целью оперативного учета данных изменений. Судебная практика анализируется как на уровне высших судов, так и на уровне нижестоящих судов, анализируются правовые позиции Конституционного Суда РФ по отдельным вопросам правоприменения.

В случае изменения судебной практики по вопросам, относящимся к деятельности Группы, Эмитент будет планировать свою деятельность с учетом таких изменений.

Группа предпринимает все возможные действия, направленные на уменьшение риска неправильного применения правовых норм, в частности:

- в отношении проектов документов Группы проводится юридическая, финансовая и бухгалтерская экспертиза, а также (в зависимости от содержания документа) техническая экспертиза;
- Группа организует на систематической основе повышение квалификации сотрудников юридических, финансовых, бухгалтерских, кадровых, технических и иных подразделений;
- по мере необходимости Группа пользуется услугами независимых юридических, финансовых, управленческих, технических и иных консультантов.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, присутствуют, однако являются стандартными для любой организации, осуществляющей деятельность в Российской Федерации. Существующее налоговое законодательство является многоуровневым, сложным и допускает неоднозначное толкование его норм, в том числе государственными органами. Правительство Российской Федерации и Федеральное Собрание последовательно реформируют налоговую систему, изменяя Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) и иное применимое к деятельности российских юридических и физических лиц законодательство и подзаконные акты, в том числе с учетом появившихся в Российской Федерации с февраля 2022 года вызовов и в соответствии со стратегией эффективного развития российской экономики. Тем не менее российское налоговое законодательство, связанные нормативные акты и судебная практика подвержены частым изменениям, различным толкованиям и непоследовательному и избирательному исполнению. Различные толкования налоговых норм могут существовать как между государственными органами на федеральном, региональном и местном уровнях, так и внутри них, что увеличивает число существующих неопределенностей и приводит к непоследовательному применению этих законов и правил на практике. В некоторых случаях российские налоговые органы применяют новые толкования законов и нормативных актов ретроспективно.

Существующие неопределенности в толковании и правоприменении могут также подвергнуть Группу значительным штрафам и потенциально серьезным принудительным мерам, и привести к большему, чем ожидаемое налоговому бремени. Это, в свою очередь, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес всей Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние и перспективы.

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

Эмитент в соответствии с требованиями налогового законодательства отражает обязательства по налогам в полном объеме, но не исключает возникновение непредвиденных налоговых рисков для Эмитента в связи с указанными выше факторами неопределенности.

Налоговые декларации вместе с соответствующими документами подлежат рассмотрению и могут подлежать проверкам российскими налоговыми органами, которые в соответствии с российским законодательством могут налагать на налогоплательщиков штрафы и пени. За некоторыми исключениями налоговые декларации подлежат налоговой проверке в течение трех календарных лет, непосредственно предшествующих году принятия решения о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах могут проводиться повторные налоговые проверки, поэтому предыдущие налоговые проверки не обязательно исключают последующие проверки, относящиеся к проверяемому периоду. Налоговый кодекс Российской Федерации предусматривает возможность продления трехлетнего срока давности при определенных условиях.

Группа оценивает степень влияния на бизнес новых законодательных инициатив, изменений в правоприменительной практике, связанных с налоговыми спорами, проводит своевременные оценки влияния возможных изменений в налоговом законодательстве на показатели своей деятельности, а также принимает соответствующие меры, способные уменьшить негативные последствия изменений налоговой политики.

Группа регулярно анализирует внутренние процедуры на соответствие действующему налоговому законодательству, текущим интерпретациям, опубликованным в официальных источниках,

принимает меры по максимальному соответствию налоговому законодательству, включая оценку налоговых рисков при заключении сделок и подписании договоров и налоговый контроль операций.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее по тексту – «**Закон о валютном регулировании**»), Указов Президента Российской Федерации и иных нормативно-правовых актов, в частности вступивших в силу с 28 февраля 2022 года.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит норм, ухудшающих положение Эмитента и Группы, так как Группа использует в своей деятельности 1) кредитные и хозяйственные договоры, с резидентами и выраженные в рублях РФ, 2) осуществляет расчеты по ним в рублях РФ, 3) не имеет финансирования из-за рубежа или необходимости репатриации выручки или капитала из-за рубежа, что позволяет оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как значительно низкие.

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

Группа не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Группы. Вместе с тем, в отношении компаний Группы, по мнению менеджмента, Группа располагает соответствующими инструментами для управления такими рисками.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Способность Группы привлекать и удерживать клиентов и сотрудников зависит от его деловой репутации

Эмитент считает, что бренд и репутация Группы являются важными активами, которые помогают отличать его услуги от предложений конкурентов.

В качестве риска ломбардной деятельности выделяется риск приема поддельных залоговых вещей, а также риск кражи или порчи имущества. При этом на срок действия договора предмет залога помещается в хранилище. Доступ к хранилищу, в котором находятся заложенные ценности, имеет только оценщик. Иные лица, в том числе сотрудники Группы, не имеют права посещать хранилище.

Освещение деятельности Группы, формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы, качестве предоставляемых услуг может негативно сказаться на операционной деятельности Группы и его финансовых результатах.

Упоминания и публикации в средствах массовой информации или социальных сетях, в которых негативно освещается Эмитент, его менеджмент или акционеры, могут оказать существенное негативное влияние на репутацию Группы, независимо от того, насколько правдива или нет данная информация.

В рамках сохранения репутации и работы над правильным представлением самого себя и отрасли в целом в СМИ, Группа в частности:

- повышают качество и уровень менеджмента;
- совершенствуют ценовую политику;
- доносят свою приверженность принципам социальной ответственности и защиты окружающей среды;
- развивают этическое поведение и компетентность персонала;
- уделяют первоочередное внимание вопросам безопасности персонала.

Однако, это не дает полной гарантии отсутствия репутационного риска, который, в свою очередь, может оказать негативное влияние на деятельность Группы.

2.8.6. Стратегический риск

Под стратегическим риском понимается риск возникновения убытков вследствие влияния факторов, связанных с принятием неверных решений о перспективных направлениях деятельности Общества и компаний Группы.

К внутренним причинам возникновения стратегического риска относятся недочеты, допущенные при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития, неправильное или недостаточно обоснованное определение перспективных направлений деятельности, в которых и Группа может достичь преимущества перед конкурентами, полное/частичное отсутствие соответствующих организационных мер и управленческих решений, которые могут обеспечить достижение стратегических целей деятельности.

К внешним причинам возникновения стратегического риска относится полное или частичное отсутствие необходимых ресурсов, в том числе финансовых, материально-технических и человеческих для достижения стратегических целей Общества и компаний Группы.

Наличие и эффективное функционирование системы контроля как инструмента управления рисками базируется на всесторонности внутреннего контроля, охвате контрольными процедурами всех организационных подразделений Общества и компаний группы, а также на многоуровневом характере внутреннего контроля.

Основными способами минимизации стратегического риска являются:

- разграничение полномочий органов управления по принятию решений с обязательной фиксацией во внутренних документах;
- контроль обязательности исполнения принятых решений нижестоящими подразделениями и работниками;
- стандартизация основных операций и сделок ломбарда;
- анализ влияния факторов стратегического риска на показатели деятельности;
- мониторинг изменений законодательства РФ и действующих нормативных актов, мониторинг рынка ломбардных и прочих услуг компаний группы, мониторинг ресурсов для реализации стратегических задач;
- постоянное повышение квалификации сотрудников, обеспечение их доступа к актуальной информации по законодательству, внутренним документам, стимулирование работников в зависимости от влияния их деятельности на уровень стратегического риска.

Риск, связанный с перенасыщением (затовариванием) продукцией и снижением рынка сбыта при реализации стратегии развития ресейл-направления

Последствие данного риска для Эмитента значительные: может снизить оборачиваемость капитала, залежи неликвидных товаров. Вероятность возникновения низкая, так как риск управляемый. В Компании разработана система управления данным риском и работает уже на протяжении долгого времени:

- разработан и на ежедневной основе обновляется тариф по приему наиболее высоколиквидных товаров (техники), который имеют мгновенную ликвидность;
- работает система дисконтирования, которая позволяет средне ликвидные товары продать с незначительным дисконтом, но при этом получить положительный финансовый результат;
- для низко ликвидных товаров разработана система продажи оптом, что позволяет Группе выйти в положительный финансовый результат. При этом доля таких товаров остается незначительной.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Группы

Операционные риски

Операционные риски в ломбарде можно разбить на несколько категорий.

Прием изделий с сомнительным происхождением, НДМ (не драгоценных металлов), подделок брендовых вещей (электроника, бытовая техника, мех и прочее) может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы

Для предотвращения и минимизации риска новый/действующий работник проходит курс обучения. В компании функционирует бесперебойно учебный центр, который обучает работников без опыта работы в ломбардном бизнесе, поддерживает уровень приобретенных навыков у действующих работников.

Новые работники (стажеры) проходят как теоретические знания, так и практические. В учебном классе стажеры изучают такие темы как: Диагностика драгоценных металлов, диагностика и оценка бриллиантов, а также электроники и меховых изделий.

У работников ломбарда на местах есть все необходимы инструменты, чтобы качественно диагностировать изделие.

Инструменты для диагностики драгоценных металлов и бриллиантов:

- Реактивы;
- Надфили;
- Калибровочные весы (калибровочная гиря для поверки);
- Пробирный камень;
- Лупа;
- Каратомер;
- Алмазный карандаш;
- Клио даймонд (аппарат для проверки подлинности бриллиантов)

Приложения для проверки электроники:

- 3Utools;
- Antutu

Для действующих работников на еженедельной основе на платформе Битрикс24 проводят тематические тестирования, каждый работник получает поддерживающую и корректирующую обратную связь. При необходимости собирается группа работников на дополнительное обучение в учебный центр.

По отдельным направлениям таким как электроника и мех, в компании есть команда поддержки в лице экспертов направлений, которые имеют профессиональные навыки и знания в этой области. Эксперты помогают работникам в диагностике, контролируют процесс диагностики, назначают итоговую цену за изделие. Тем самым минимизировав риски приема подделки либо не качественного изделия.

Завышенная оценка изделий может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы

По всем направлениям (драгоценный металл, электроника и мех) утверждено и установлено ценообразование Генеральным директором. В программе 1С оценка золота проставляется автоматически, согласно заданным критериям, вес, вставки и пр. Как и упомянуто ранее, цену за электронику назначается эксперт. По направлению Мех так же существует прайс и поддержка в лице экспертов.

В избежание рисков в компании предусмотрен приказ «О порядке согласования сумм залогов»

Ювелирные изделия:

- Залоги ювелирных изделий до 50 000 рублей не подлежат согласованию;
- Залоги ювелирных изделий от 50 000 до 150 000 рублей согласовываются с Операционным директором/лицом, Заместителем Операционного директора или Директором Группы Объектов;
- Залоги ювелирных изделий от 150 000 до 499 999 рублей согласовываются с Начальником Контрольно-Ревизионного Отдела компании;

- Залоги ювелирных изделий от 500 000 рублей согласовываются с Генеральным директором.

Текстиль:

- Залоги под текстильную группу до 150 000 рублей согласовываются со Старшим экспертом по текстилю или Исполнительным Директором;
- Залоги под текстильную группу от 150 000 до 250 000 рублей согласовываются с Начальником Контрольно-Ревизионного Отдела;
- Залоги под текстильную группу от 250 000 рублей согласовываются с Генеральным директором.

Техника:

- Залоги под технику до 50 000 рублей согласовываются с Экспертами по технике;
- Залоги под технику от 50 000 до 150 000 рублей согласовываются Руководителем направления «Техника»;
- Залоги под технику от 150 000 до 250 000 рублей согласовываются с Начальником Контрольно-Ревизионного Отдела;
- Залоги под технику от 250 000 рублей согласовываются с Генеральным директором.

Прочие вида залога:

- Прочие виды залогов до 50 000 рублей согласовываются с Операционным директором/лицом, Заместителем Операционного директора или Руководителем направления «Техника»;
- Прочие виды залогов от 50 000 до 100 000 рублей согласовываются с Начальником Контрольно-Ревизионного Отдела;
- Прочие виды залогов от 100 000 рублей согласовываются с Генеральным директором.

Риск мошенничества и воровства среди работников ломбардов может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы

Роль отдела видеонаблюдения состоит в избежание мошенничества и воровства среди работников ломбарда. В каждом обособленном подразделении стоит продвинутая система видео наблюдения. Операторы на ежедневной основе по определенным триггерам просматривает все операции на предмет нелегитимных действий работников.

Роль контрольно-ревизионного отдела состоит в проведении инвентаризаций. 2 раза в месяц проводит плановую инвентаризацию объектов, при уходе сотрудника в отпуск или увольнении проводится внеплановая инвентаризация. Инвентаризация проводится полностью всех залогов: ювелирные изделия взвешиваются, проверяются на соответствие пробы; техника и текстиль на соответствие характеристикам. Выборочная проверка объектов проводится непосредственным руководителем обособленного подразделения, кол-во посещений не менее двух раз в месяц. Тем самым проверяющий орган еженедельно проводит проверку.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Невозможность продления лицензии (трейдер группы) либо исключение из реестра (ломбарды группы) существенно негативно скажется на результатах деятельности Группы, может повлечь снижение прибыли, убытки и тем самым негативно отразится на возможности объявления, выплаты и размере дивидендов, а также на рыночной стоимости акций Эмитента и возможности своевременно исполнять обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту

Ответственность Группы по долгам третьих лиц отсутствует, поскольку Группа не предоставляла соответствующие обеспечения.

Российское законодательство может налагать ответственность за действия, предпринятые дочерними обществами Эмитента и Группы. Эмитент осуществляет свою хозяйственную деятельность в том числе через свои дочерние общества. Согласно российскому законодательству, Эмитент несет солидарную ответственность по любым обязательствам дочерней организации по тем сделкам, по которым она давала обязательные указания своей дочерней организации, при условии, что ответственность дочерней организации возникла в связи с действиями, предпринятыми в соответствии с такими обязательными указаниями.

Также Эмитент может нести ответственность по любым обязательствам дочерних обществ в случае признания их несостоятельными, если их несостоятельность будет вызвана ошибочными действиями или бездействием Эмитента.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) Группы

Такого рода потребители у компаний Группы отсутствуют.

Риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий

Реализация угроз информационной безопасности может привести к невозможности полноценного функционирования либо перерывам работы отдельных управленческих или производственных бизнес-процессов и, как следствие, иметь негативные финансовые последствия и оказывать влияние на возможность достижения целей Группы. Рост обеспечения информационной безопасности, формирование эффективной и зрелой системы информационной безопасности и команд ее защиты – залог значительного снижения риска реализации угроз информационной безопасности.
При этом действительно эффективная система информационной безопасности может быть сформирована только при условии систематического проведения независимой оценки функционирования элементов этой системы. По мнению Эмитента, риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, не окажут существенного влияния на деятельность Группы Эмитента, а также исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду

В связи с тем, что деятельность Эмитента связана с выполнением операций по размещению денежных средств, риск негативного воздействия деятельности на окружающую среду Эмитентом оценивается как незначительный.

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий

Риск влияния стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий Эмитентом оценивается как незначительный.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента

Риски ликвидности и волатильности

Ранее не существовало публичного рынка акций Эмитента. Ожидается, что акции Эмитента получат листинг и будут допущены к торгам на Московской Бирже. Тем не менее активность вторичных торгов может быть ограничена. Наличие активного ликвидного рынка, как правило, приводит к меньшей ценовой волатильности и к более эффективному исполнению заявок инвесторов на покупку или продажу. Если активный ликвидный рынок обращения для акций так и не возникнет,

цена акций может отличаться большей волатильностью, и могут возникнуть трудности с выполнением заявок по покупке или продаже акций.

Цена, по которой торгуются акций, может значительно меняться под воздействием множества факторов, некоторые из которых никак не связаны с Эмитентом или с его операционными и финансовыми показателями, в том числе:

- ситуация на российском и международном финансовых рынках;
- ситуация в российской и глобальной экономиках;
- макроэкономические условия в отрасли Эмитента;
- различия в операционных результатах, а также их несоответствие публично объявленным ожиданиям Эмитента, аналитиков по акциям и других участников рынка ценных бумаг;
- разнообразие инструментов, предоставляемых фондовым рынком;
- различия с национальным и отраслевым темпами роста;
- публикация аналитических отчетов и исследований о секторе, Эмитенте или конкурентах Эмитента;
- финансовые и операционные показатели конкурентов Эмитента;
- изменения в государственном законодательстве или нормативных актах и т.д.

Котировки акций в процессе обращения ценных бумаг могут быть существенно ниже, чем цены, которые сложатся в начале их обращения на биржевых торгах и в иное время.

Если аналитики по акциям или отраслевые аналитики опубликуют неточное или неблагоприятное исследования о бизнесе Группы, цена и объем торгов акциями могут снизиться

Объем торгов и цена акций на вторичном рынке частично зависят от исследований и отчетов, которые публикуют аналитики по акциям или отраслевые аналитики об Эмитенте и его бизнесе. Эмитент не может контролировать этих аналитиков, а аналитики, публикующие отчеты об Эмитенте, могут иметь относительно небольшой опыт анализа Эмитента или сектора, что может повлиять на их способность точно прогнозировать операционные и финансовые показатели Эмитента, что повышает вероятность того, что Эмитент может не оправдать их ожиданий и прогнозов. Если не найдется аналитиков, которые будут покрывать акции Эмитента, это может негативно сказаться на цене акций Эмитента. Если один или несколько аналитиков, покрывающих акции Эмитента, изменят рекомендацию по акциям Эмитента, опубликуют неверный или неблагоприятный отчет об Эмитенте, прекратят покрывать акции Эмитента или не будет регулярно публиковать отчеты об Эмитенте, спрос на акции Эмитента может снизиться, что может привести к снижению цены или объемов торгов акциями Эмитента.

Акции Эмитента могут потерять листинг на Московской Бирже или уровень листинга может быть понижен

Эмитент намерен получить листинг на Московской Бирже. Для поддержания уровня листинга акций на Московской Бирже Эмитент будет обязан соблюдать требования листинга, включая, среди прочего, соблюдение российского законодательства о ценных бумагах и нормативных актов Банка России, а также определенные требования к корпоративному управлению, объему торгов на вторичном рынке, доли и стоимости акций в свободном обращении.

Существенное несоблюдение правил и требований листинга может стать основанием для понижения уровня листинга или делистинга акций. Такое понижение или делистинг может оказать негативное влияние на ликвидность и цену акций Эмитента.

Также Эмитент подчиняется специальным правилам, касающимся использования инсайдерской информации и манипулирования рынком, правилам российского законодательства о ценных бумагах, включая требования к отчетности и раскрытию информации. Существенное несоблюдение этих правил также может стать основанием для исключения акций из списка ценных бумаг, допущенных к биржевым торгам.

Будущие продажи акций Эмитента могут повлиять на их рыночную цену

В случае листинга акций Эмитента на Московской Бирже Эмитент может проводить размещения акций или инструментов, конвертируемых в акции, а существующие акционеры могут продавать крупные пакеты акций на публичном рынке. Эмитент может прибегнуть к таким новым выпускам, а акционеры – к продажам для финансирования своего органического роста, приобретений или по другим причинам. Подобные размещения или продажи могут оказать неблагоприятное влияние на цену акций Эмитента на вторичных торгах. Последующие предложения акций могут также приводить к размытию долей существующих акционеров.

Эмитент может принять решение не выплачивать дивиденды в будущем

Любое будущее решение об объявлении и выплате дивидендов будет зависеть от применимого законодательства и коммерческих соображений (включая, помимо прочего, применимые нормативные акты, ограничения, результаты деятельности Эмитента, финансовое состояние, потребности в денежных средствах, договорные ограничения и будущие проекты и планы Эмитента). Несмотря на то, что Совет директоров Эмитента планирует утвердить дивидендную политику, Эмитент не может дать никаких гарантий в том, что он выплатит какие-либо дивиденды в будущем, так как рекомендация по выплате дивидендов и их количеству остается на усмотрение Совета директоров, которая впоследствии должна быть одобрена общим собранием акционеров Эмитента. Если по какой-либо причине Эмитент примет решение не выплачивать дивиденды в будущем это может негативно сказаться на цене, по которой будут торговаться акции Эмитента на вторичном рынке.

Выплата дивидендов (в случае их объявления) по акциям и доход в виде материальной выгоды от приобретения акций ниже справедливой рыночной стоимости могут облагаться налогом

Выплата дивидендов по акциям Эмитента подлежит налогообложению в соответствии с Налоговым кодексом РФ. При определенных обстоятельствах налогооблагаемый доход в форме так называемой материальной выгоды может возникнуть у акционеров, если акции приобретены по цене ниже рыночной стоимости. Инвесторами следует проконсультироваться со своими собственными налоговыми консультантами относительно налоговых последствий получения дивидендного дохода и материальной выгоды в отношении акций.

Цели Группы, а также допущения и суждения, лежащие в основе публикуемых Эмитентом финансовых прогнозов и других прогнозных показателей эффективности, могут оказаться неточными, и в результате Группа может оказаться не способным успешно оправдать свои ожидания или достичь запланированных финансовых результатов

Информация, касающаяся перспектив Эмитента и любых прогнозных показателей эффективности, содержащаяся в настоящем Проспекте представляет собой только оценки Эмитента. Такие оценки и убеждения отражают ряд допущений, любое из которых может не подтвердиться по причине как известных, так и непредвиденных рисков, неопределенностей и других важных факторов. Любе прогнозы, допущения и оценки, содержащиеся в Проспекте, несут в себе неотъемлемую степень неопределенности и могут не учитывать все факторы, имеющие значение. Если допущения, на которых основаны оценочные данные, окажутся неточными, это может приводить к более низким, чем ожидалось, темпам роста или менее благоприятному положению Группы на рынке, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы в будущем.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Группы

Иные риски отсутствуют.

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

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

Состав Совета директоров Эмитента

1) Романов Константин Владимирович (Председатель Совета директоров) (30.09.1970 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Негосударственное образовательное учреждение высшего и послевузовского профессионального образования «Московский открытый юридический институт»	Юрист	Юриспруденция

Опыт работы:

С	По	Наименование организации	Должность
2020	н.в.	Общество с ограниченной ответственностью «Союзконтракт»	Генеральный директор
2017	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Член Совета директоров

2) Лазутин Алексей Александрович (18.01.1979 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Государственный университет управления	менеджер	Менеджмент

Опыт работы:

С	По	Наименование организации	Должность
2015	н.в.	Союз «Национальное объединение ломбардов»	Президент, Председатель Совета
2017	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Член Совета директоров
2021	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Генеральный директор

Участие в Эмитенте:

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	11,37%
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	14,85%
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	-

3) Жирных Андрей Викторович (03.09.1979 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Уральский институт экономики управления и права г.Екатеринбург	Юрист	Юриспруденция

Опыт работы:

С	По	Наименование организации	Должность
2016	н.в.	ООО «ЛОТ»	Генеральный директор
2019	н.в.	ООО «Лот-Золото»	Генеральный директор
2017	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Член Совета директоров

Участие в Эмитенте:

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	1,26%
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	1,65%
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	-

4) Самиев Павел Александрович (18.11.1981 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Московский государственный университет	Магистр экономики	Экономика

Опыт работы:

С	По	Наименование организации	Должность
2015	н.в.	ООО «БизнесДром»	Генеральный директор
2017	н.в.	АО СК «УРАЛСИБ Жизнь»	Советник генерального директора
2022	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Член Совета директоров

Член Совета директоров является независимым директором.

5) Потехина Мария Сергеевна (13.06.1982 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	ГОУ ВПО Саратовский государственный социально-экономический университет	Экономист	бухгалтерский учет и аудит

Опыт работы:

С	По	Наименование организации	Должность
2019	н.в.	ПАО МГКЛ	Директор по корпоративным финансам
2020	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Член Совета директоров

6) Дмитриева Светлана Анатольевна (16.02.1973 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева	Экономист-менеджер	Менеджмент

Опыт работы:

С	По	Наименование организации	Должность
2018	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Финансовый директор
2023	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Член Совета директоров

Генеральный директор Эмитента

Лазутин Алексей Александрович (18.01.1979 г.р.)

Информация в отношении Генерального директора приведена в разделе про членов Совета директоров Эмитента.

Ниже указана информация в отношении всех членов органов управления Эмитента:

Советом директоров Общества сформирован Комитет по аудиту, членами которого являются Дмитриева Светлана Анатольевна, Потехина Мария Сергеевна, Самиев Павел Александрович. Иные комитеты Совета директоров не сформированы.

За исключением Лазутина А.А., Жирных А.В., никто из членов органов управления Эмитента не имеет участия в уставном капитале Эмитента и не обладает обыкновенными акциями Эмитента. Ценные бумаги, конвертируемые в акции Эмитента, в обращении отсутствуют.

Члены органов управления Эмитента не владеют долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

Родственные связи между членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

Члены органов управления Эмитента не привлекались к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Члены органов управления Эмитента не занимали должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов членов органов управления Эмитента, вызванные их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов

Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента отсутствует.

Вид вознаграждения	Выплачено	
	за 2022 год	за 6 месяцев 2023 года
Заработная плата членов Совета директоров Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по	5 684 732 рублей	2 682 463 рублей

совместительству, до вычета НДФЛ, руб.		
Премии	0	0
Вознаграждения за участие в работе Совета директоров	0	0
Иные вознаграждения	0	0
Компенсация расходов, связанных с исполнением функций членов Совета директоров	0	0

Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом Эмитента.

В случае принятия Общим собранием акционеров Эмитента решения о вознаграждении членов Совета директоров или об утверждении политики вознаграждения членов Совета директоров, информация о них будет раскрыта на Странице Эмитента в сети Интернет по адресу: https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11244.

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

Комитет по аудиту

В соответствии с п. 3 ст. 64 Закона об акционерных обществах Совет директоров формирует Комитет по аудиту для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, в том числе с оценкой независимости аудитора и отсутствием у него конфликта интересов, а также с оценкой качества проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Состав Комитета по аудиту при Совете директоров Эмитента состоит из трех членов Совета директоров:

1. Дмитриева Светлана Анатольевна;
2. Потехина Мария Сергеевна;
3. Самиев Павел Александрович.

Подробные сведения о членах Комитета по аудиту см. в п. 3.1 Проспекта ценных бумаг.

Положение, определяющее функции и требования к формированию и количественному составу Комитета по аудиту Совета директоров, утверждено Советом директоров Эмитента (Приложение №9).

Управление рисками и внутренний контроль

Управление рисками и внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью являются неотъемлемой частью деятельности Эмитента и представляет собой непрерывный процесс, протекающий на всех уровнях управления, направленный на достижение целей Эмитента и на повышение качества принимаемых руководством решений, в соответствии с Политикой по внутреннему контролю и управлению рисками предприятия, утвержденной Советом директоров Эмитента (Приложение №10).

Для эффективного функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля в Эмитенте создано специальное структурное подразделение – Служба внутреннего контроля и управления рисками. Функции и задачи указанного структурного подразделения определены в вышеуказанном документе. Информация о руководителе указанного подразделения приведена в п. 3.4 Проспекта ценных бумаг.

Внутренний аудит

Внутренний аудит организован в Эмитенте путем создания отдельного структурного подразделения – Подразделение внутреннего аудита в соответствии с Положением о внутреннем аудите, утвержденным Советом директоров Эмитента (Приложение №11).

Функции и задачи указанного структурного подразделения определены указанным положением.

Информация о руководителе указанного подразделения приведена в п. 3.4 Проспекта ценных бумаг.

Ревизионная комиссия (ревизор)

Создание ревизионной комиссии или ревизора не предусмотрено уставом Эмитента.

Генеральный директор Эмитента утвердил перечень инсайдерской информации, который раскрыт на официальном сайте Эмитента в сети Интернет.

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

Руководитель Подразделения внутреннего контроля и управления рисками

Булгакова Альмира Рамильевна (06.05.1986 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
высшее	Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Московский государственный университет экономики статистики и информатики (МЭСИ)»	экономист	Финансы и кредит

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2017	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Руководитель Департамента по управлению рисками
2023	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Руководитель Службы по управлению рисками и внутреннего контроля

Участие в Эмитенте:

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	0
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	0

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	–

Лицо не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

Родственные связи с иными членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов данного лица, вызванные их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

Руководитель Подразделения внутреннего аудита

Домащенко Денис Викторович (06.09.1977 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
высшее	РЭА им.Г.В.Плеханова	экономист	Финансы и кредит

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
2018	2020	ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В.Плеханова»	Заведующий научной лабораторией
2021	н.в.	ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В.Плеханова»	Заведующий научной лабораторией
2023	н.в.	ПАО «МГКЛ»	Руководитель Департамента внутреннего аудита

Участие в Эмитенте:

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	0
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	0
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	–

Лицо не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами,

конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

Родственные связи с иными членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов данного лица, вызванные их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

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

Сведения о заключении соглашений или обязательств Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале:

Эмитент осуществляет реализацию сотрудникам ПАО «МГКЛ» и подконтрольных организаций в количестве от 67 до 125 человек привилегированных акций эмитента через дочернюю организацию, ООО «Команда МГКЛ» (ОГРН 1237700413488). Максимальное количество привилегированных акций, которое может быть реализовано сотрудникам, – 15 000 шт.

Менеджмент Эмитента рассматривает возможность конвертации привилегированных акций в обыкновенные. В случае принятия общим собранием акционеров решения о внесении изменений в устав, предусматривающих возможность, порядок и условия конвертации привилегированных акций, соответствующая информация будет раскрыта Эмитентом согласно требованиям законодательства о ценных бумагах. По состоянию на дату утверждения Проспекта никакие решения относительно конвертации не принимались.

Общий объем обязательств Эмитента перед работниками: 0

Совокупное количество обыкновенных акций Эмитента, которое может быть приобретено по таким соглашениям или обязательствам работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций: 0

Работникам Эмитента или подконтрольных ему организации опционы Эмитента не предоставлялись.

Раздел 4. Сведения об акционерах Эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров Эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг: 144

Общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: 1.

Категория (тип) акций Эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний список: обыкновенные акции, привилегированные акции.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента: 145

Дата, на которую в списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: 08.08.2023 г.

Собственных акций, находящихся на балансе Эмитента на дату окончания отчетного периода, нет.

Известная эмитенту информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: ООО «Команда МГКЛ» (ОГРН 1237700413488) принадлежит 15 000 привилегированных акций.

4.2. Сведения об акционерах Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента

Информация в настоящем пункте указывается в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента:

1) Романов Игорь Владимирович.

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: 25,92

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют

2) Попова Анна Сергеевна

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: 18,85

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют

3) Свёнтковска Регина Александровна

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: 16,50

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют

4) Жирных Елена Сергеевна

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: 14,85

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют

5) Лазутин Алексей Александрович

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: 14,85

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют

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

Российская Федерация, субъекты Российской Федерации или муниципальные образования в уставном капитале Эмитента не участвуют, специальное право («золотая акция») не предусмотрено.

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

5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Все нижеперечисленные организации находятся под прямым контролем Эмитента, так как 100% доли в уставном капитале каждой организации принадлежит Эмитенту.

1) Общество с ограниченной ответственностью «ГлавМосТорг» (ООО «Главмосторг»)

111033, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Лефортово, Золоторожский вал ул., д. 32, стр. 2,

ОГРН: 1207700426218,

ИНН: 9721109882,

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации: 47.79 Торговля розничная бывшими в употреблении товарами в магазинах

Генеральный директор: Прохоров Руслан Алексеевич

2) Общество с ограниченной ответственностью «Ресейл» (ООО «Ресейл»)

111033, Россия, г. москва, вн.тер.г. муниципальный округ Лефортово, Золоторожский вал ул., д. 32, стр. 2,

ОГРН: 1207700376201,

ИНН: 7708389475,

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации: 47.79 Торговля розничная бывшими в употреблении товарами в магазинах

Генеральный директор: Бузенкова Марина Константиновна

3) Общество с ограниченной ответственностью «Авто-Ломбард Эквивалент» (ООО «Авто-Ломбард Эквивалент»)

111033, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Лефортово, Золоторожский вал ул., д. 32, стр. 2,

ОГРН: 1207700483253,

ИНН: 7707446931,

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации: 64.92.6 Деятельность по предоставлению ломбардами краткосрочных займов под залог движимого имущества

Генеральный директор: Мазурин Николай Андреевич

4) Общество с ограниченной ответственностью «Ломбард Платинум» (ООО «Ломбард Платинум»)

111033, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Лефортово, Золоторожский вал ул., д. 32, стр. 2,

ОГРН: 1087746946847,

ИНН: 7734589671,

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации: 64.92.6 Деятельность по предоставлению ломбардами краткосрочных займов под залог движимого имущества

Генеральный директор: Мазурин Николай Андреевич

5) Общество с ограниченной ответственностью «Лот-Золото НДС» (ООО «Лот-Золото НДС»)

115114, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Даниловский, дербеневская наб., д. 7, стр. 22, помещ. xi, ком. 2/56,

ОГРН: 1227700780416,

ИНН: 9725103553,

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации: 46.72.23 Торговля оптовая золотом и другими драгоценными металлами

Генеральный директор: Жирных Андрей Викторович

Информация в отношении всех подконтрольных организаций, имеющих существенное значение:

Формирование совета директоров и коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставами подконтрольных организаций Эмитента, имеющих существенное значение.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: прямой контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Подконтрольные организации, имеющие существенное значение для Эмитента, не владеют долями в уставном капитале Эмитента. Обыкновенные акции Эмитента не принадлежат подконтрольным организациям, имеющим существенное значение для Эмитента.

5.2. Сведения о рейтингах Эмитента

Объект рейтинга: Эмитент.

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: кредитный рейтинг.

История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года:

Национальная шкала	Прогноз	Рейтинг под наблюдением	Дата присвоения / изменения
ruB+	Позитивный	-	27.09.2022
ruB+	Развивающийся	Наблюдение снято	04.10.2021
ruB+	Развивающийся	Рейтинг под наблюдением	15.07.2021
ruB+	Развивающийся	-	12.10.2020
ruBB-	Стабильный	-	19.09.2023

Адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: https://www.raexpert.ru/

Сведения о кредитном рейтинговом агентстве, присвоившем рейтинг:

Полное наименование организации	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Место нахождения	109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/I/13
ОГРН	1037700071628
ИНН	7710248947

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

Обыкновенные акции

- номинальная стоимость каждой акции: 0,01 рублей
- количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 872 900 000 штук
- количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии со статьей 25 Закона о РЦБ государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 штук
- количество объявленных акций: 1 000 000 000 штук
- количество акций, приобретенных и (или) выкупленных Эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение: 0 штук
- количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Эмитента: 0 штук
- регистрационный номер выпуска акций Эмитента и дата его регистрации: 1-01-11915-A, 22 января 2007 г.
- ISIN RU000A0JVJQ8
- права, предоставляемые акциями их владельцам:

  Согласно п. 20.2 Устава Эмитента каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

  (1) право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

  (2) право получать часть прибыли от деятельности Общества (дивиденды);

  (3) право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации.

Привилегированные акции

- номинальная стоимость каждой акции: 100 рублей
- количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 27 430 штук
  Внеочередное общее собрание акционеров, проведенное 30.08.2023 (протокол №01/09/23 от 01.09.2023), приняло решение о дроблении привилегированных акций в соответствии со следующими параметрами. Коэффициент дробления – 10 000, при этом одна

привилегированная акция Общества, имеющая номинальную стоимость 100 рублей, будет конвертирована в 10 000 привилегированных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая. Таким образом, количество привилегированных акций по итогам дробления составит 274 300 000 штук. Изменения в решение о выпуске привилегированных акций, изменения в устав и иные существенные сведения в связи с дроблением будут раскрыты Эмитентом в соответствии с требованиями законодательства о ценных бумагах.

- количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии со статьей 25 Закона о РЦБ государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 штук
- количество объявленных акций: 0 штук
- количество акций, приобретенных и (или) выкупленных Эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение: 0 штук
- количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Эмитента: 0 штук
- регистрационный номер выпуска акций Эмитента и дата его регистрации: 2-01-11915-A, 30 ноября 2020 г.
- ISIN RU000A102MK4
- права, предоставляемые акциями их владельцам:

  Согласно п. 20.7 Устава Эмитента привилегированные акции предоставляют акционерам - их владельцам следующие права:

  (1) получение дивиденда в размере не менее, чем 800 (восемьсот) рублей на одну привилегированную акцию в год (после дробления размер дивидендов составит не менее, чем 0,08 рубля на одну акцию);

  (2) получение ликвидационной стоимости привилегированной акции, которая составляет сто процентов к ее номинальной стоимости.

  В случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, при предоставлении акционерам — владельцам привилегированных акций Общества права голоса на Общем собрании акционеров, каждая привилегированная акция предоставляет своему владельцу право на один голос, за исключением проведения кумулятивного голосования в случае, предусмотренном Законом об АО.

  Акционеры — владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

  (1) о реорганизации и ликвидации Общества, а также вопросов, решение по которым в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» принимается единогласно всеми акционерами общества;

  (2) о внесении изменений и дополнений в устав общества, ограничивающих права акционеров - владельцев привилегированных акций, включая случаи внесения положений об объявленных привилегированных акциях, размещение которых может привести к фактическому уменьшению определенного уставом общества размера дивиденда и (или) ликвидационной стоимости, выплачиваемых по этим привилегированным акциям, а также иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах».

  (3) об обращении с заявлением о листинге или делистинге привилегированных акций.

  Акционеры - владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о

неполной выплате дивидендов по таким привилегированным акциям (данное право прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном размере).

Акционеры - владельцы привилегированных акций имеют также иные права, предусмотренные Законом об АО. Акционеры - владельцы привилегированных акций общества не имеют права голоса на общем собрании акционеров, если иное не установлено Законом об АО, Уставом Общества.

На 21.11.2023 созвано внеочередное общее собрание акционеров, в повестку которого входит вопрос о внесении изменений в устав, отражающих результаты дробления привилегированных акций.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента

Наименование показателя	Отчетные периоды, за которые (по результатам которых) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды			
	2020 год	2021 год	2022 год	6 месяцев 2023 года
Привилегированные акции				
I. Сведения об объявленных дивидендах				
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	1 184	1 446	1 446	0
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	32 477 120	39 663 780	39 663 780	0
Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного периода, за который (по результатам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды:				
по данным консолидированной финансовой отчетности, %	52,26	-37,01	1 703,04	0
по данным бухгалтерской отчетности, %	99,83	41,43	41,52	0
Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного периода, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	нераспределенная чистая прибыль прошлых лет	нераспределенная чистая прибыль прошлых лет	нераспределенная чистая прибыль прошлых лет	0
Орган управления Эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента,	Общее собрание акционеров 30.06.2021, протокол от 30.06.2021 № 30/06/21	Общее собрание акционеров 30.06.2022, протокол от 30.06.2022 № 30/06/22	Общее собрание акционеров 07.06.2023, протокол от 07.06.2023 № 07/06/23	-

на котором принято такое решение				
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	20.07.2021	19.07.2022	19.06.2023	-
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	Срок выплаты номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему не более 10 рабочих дней, другим зарегистрированным в реестре акционерам - 25 рабочих дней с даты составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов	срок выплаты дивидендов номинальному держателю - не должен превышать 10 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – не позднее 01 августа 2022 года, другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам не позднее 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – не позднее 22 августа 2022 года	срок выплаты дивидендов номинальному держателю - не должен превышать 10 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – не позднее 30 июня 2023 года, другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам не позднее 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – не позднее 21 июля 2023 года	-
Иные сведения об объявленных дивидендах, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют			-
II. Сведения о выплаченных дивидендах				
Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	32 477 120	39 663 780	39 663 780	
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	100 %			
Причины невыплаты объявленных дивидендов в случае, если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены Эмитентом не в полном объеме	Не применимо			-

По обыкновенным акциям решение о выплате дивидендов в периоде с 2020 года не принималось.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения Проспекта ценных бумаг: до утверждения Проспекта Эмитентом были погашены коммерческие облигации одного выпуска – серии КО-01, регистрационный номер выпуска 4CDE-01-11915-A от 24.03.2020, ISIN RU000A101K55, общая номинальная стоимость ценных бумаг выпуска – 200 000 000 рублей.

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске зарегистрированных и непогашенных ценных бумаг Эмитента: https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11244

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

Факты неисполнения или ненадлежащего обязательств Эмитента по ценным бумагам отсутствуют.

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

Реестр акций Эмитента ведёт профессиональный регистратор – Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС», краткое наименование АО «СТАТУС», ОГРН 1027700003924, ИНН 7707179242, юридический адрес: 109052, г. Москва, ул. Новохохловская, дом 23, строение 1, помещение 1; лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 10-000-1-00304, выдана ФКЦБ России 12.03.2004, без ограничения срока действия.

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг Эмитента: с 06.05.2020 года.

5.9. Информация об аудиторе Эмитента

1) Общество с ограниченной ответственностью «Р.О.С.ЭКСПЕРТИЗА», ООО «Р.О.С.ЭКСПЕРТИЗА»

ОГРН 1027739273946 / ИНН 7708000473

место нахождения: 127055, г. Москва, Тихвинский пер., д. 7, стр. 3, кабинет 20,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС), ОРНЗ 12006033851

Данным аудитором проведена независимая проверка:

- бухгалтерской отчетности Эмитента по РСБУ за 2022 год;
- консолидированной финансовой отчётности Эмитента по МСФО за 2022 год и за 6 месяцев 2023 года.

Данным аудитором проведена обзорная проверка промежуточной бухгалтерской отчетности Эмитента по РСБУ за 6 месяцев 2023 года.

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

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору Эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 820,0 тыс. руб.

Размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за последний завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 1 690,0 тыс. руб.

2) Юникон Акционерное Общество, Юникон АО

ОГРН 1037739271701 / ИНН 7716021332

Место нахождения: г. Москва, ш. Варшавское, д. 125, стр. 1, секция 11, 3эт., пом.I, ком.50

Данным аудитором проведена независимая проверка:

- бухгалтерской отчетности Эмитента по РСБУ за 2020 и 2021 годы;
- консолидированной финансовой отчётности Эмитента по МСФО за 2020 и 2021 годы.

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

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору Эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 5 994,6 тыс. руб.

Размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за последний завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 7 146,0 тыс. руб.

Информация в отношении всех аудиторов:

Размер вознаграждения за оказанные аудитором Эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом: такое вознаграждение отсутствует.

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

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: данные факторы отсутствуют. Эмитент производит тщательную проверку независимости аудиторской организации в соответствии с указанными критериями при принятии решения о выборе аудиторской организации, что является основной мерой для недопущения возникновения факторов, влияющих на независимость аудиторской организации.

Конкурс по выбору аудитора эмитента не проводился.

Вопрос об утверждении аудитора Общества обязательно включается в повестку каждого годового общего собрания акционеров Общества. Также вопрос об утверждении аудитора Общества по решению Совета директоров может быть включен в повестку внеочередного общего собрания акционеров. Повестка дня общего собрания акционеров формируется Советом директоров.

Акционеры (акционер) Эмитента, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Эмитента, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложить формулировки решений по соответствующим вопросам. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 30 дней после окончания отчетного года. Решение о включении предложенных вопросов в повестку принимает Совет директоров. Порядок внесения и рассмотрения предложений акционеров относительно повестки годового общего собрания акционеров установлен ст. 53 Закона об акционерных обществах.

5.10. Иная информация о Группе

Иная информация о Группе отсутствует.

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

6.1. Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2020 год состоит из

- консолидированного отчета о финансовом положении;
- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале;
- консолидированного отчета о движении денежных средств;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию

с приложением аудиторского заключения.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2021 год состоит из

- консолидированного отчета о финансовом положении;
- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале;
- консолидированного отчета о движении денежных средств;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию

с приложением аудиторского заключения.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2022 год состоит из

- консолидированного отчета о финансовом положении;
- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале;
- консолидированного отчета о движении денежных средств;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

с приложением аудиторского заключения.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 6 месяцев 2023 года состоит из

- промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении;
- промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе[4];
- консолидированного отчета об изменениях в капитале;
- промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств;
- примечаний к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

с приложением аудиторского заключения.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2020 год в составе:

- исправленного бухгалтерского баланса;

[4] На странице 10 консолидированной финансовой отчетности по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, содержится *Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе*. В колонтитуле указанной страницы содержится опечатка.

- исправленного отчета о финансовых результатах;
- приложений к исправленному бухгалтерскому балансу и исправленному отчету о финансовых результатах, в том числе исправленного отчета об изменениях капитала и исправленного отчета о движении денежных средств,
- пояснений к исправленной бухгалтерской (финансовой) отчетности, включая основные положения учетной политики

с приложением аудиторского заключения.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2021 год в составе:

- исправленного бухгалтерского баланса;
- исправленного отчета о финансовых результатах;
- приложений к исправленному бухгалтерскому балансу и исправленному отчету о финансовых результатах, в том числе исправленного отчета об изменениях капитала и исправленного отчета о движении денежных средств,
- пояснений к исправленной бухгалтерской (финансовой) отчетности, включая основные положения учетной политики

с приложением аудиторского заключения.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2022 год с аудиторским заключением в составе:

- исправленного бухгалтерского баланса;
- исправленного отчета о финансовых результатах;
- приложений к исправленному бухгалтерскому балансу и исправленному отчету о финансовых результатах, в том числе исправленного отчета об изменениях капитала и исправленного отчета о движении денежных средств,
- пояснений к исправленной бухгалтерской (финансовой) отчетности, включая основные положения учетной политики

с приложением аудиторского заключения.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 6 месяцев 2023 года в составе:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- пояснений, раскрывающих основные положения учетной политики и применяемую концепцию подготовки отчетности

с приложением аудиторского заключения.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах

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

Акции обыкновенные.

7.2. Способ учета прав

Не применимо.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

0,01 рубля.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Согласно пункту 20.2 Устава Эмитента (подпункты (1) - (3)) каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

(1) право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
(2) право получать часть прибыли от деятельности Общества (дивиденды);
(3) право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Не применимо.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Не применимо.

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

Не применимо.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Не применимо.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо.

7.10. Иные сведения.

Отсутствуют.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Дополнительные акции далее в настоящем разделе именуются «**Акциями**».

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: 329 160 000 штук.

Общее количество непогашенных ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее: 872 900 000 штук.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения ценных бумаг:

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

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

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации.

Решение об определении Даты начала размещения может быть отменено единоличным исполнительным органом Эмитента при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об отмене Даты начала размещения, установленных в Положении о раскрытии.

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

Порядок определения даты окончания размещения:

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

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

Сообщение о дате начала размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения и в один день с сообщением о цене (порядке определения цены) размещения Акций.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) Даты начала размещения, информация о которой была раскрыта в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения в Ленте новостей и проинформировать ПАО Московская Биржа и НРД об изменении Даты начала размещения не позднее рабочего дня, предшествующего ранее определенной Дате начала размещения.

Информация об определенной Эмитентом Дате окончания размещения публикуется в сообщении о Дате начала размещения и в сообщении об изменении Даты начала размещения, если применимо.

Размещение Акций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения ценных бумаг. Сообщение о цене размещения ценных бумаг, в том числе о цене

размещения ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

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

Описанный в настоящем подпункте порядок размещения Акций не распространяется на размещение Акций в порядке осуществления преимущественного права.

Размещение Акций может осуществляться:

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

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

До Даты начала размещения единоличный исполнительный орган Эмитента определяет, в каком порядке будет осуществляться размещение Акций.

Эмитент вправе выбрать один из указанных выше вариантов размещения или выбрать комбинацию биржевого и внебиржевого вариантов размещения, в том числе с комбинацией размещения с предварительном сбором оферт/заявок и без него. При использовании комбинации размещения с предварительном сбором оферт и (или) заявок с размещением без предварительного сбора оферт и (или) заявок, размещение Акций по офертам и (или) заявкам, которые будут поступать после предварительного сбора оферт и (или) заявок, будет производиться после размещения Акций по офертам и (или) заявкам, поступившим в рамках предварительного сбора оферт и (или) заявок.

Эмитент вправе устанавливать дополнительные принимаемые им на себя обязательства в связи с размещением Акций, которые не должны нарушать какие-либо правила, установленные в Проспекте.

Информация об определённом(-ых) Эмитентом порядке(-ках) размещения Акций, периоде сбора (предварительного сбора) оферт и(или) заявок на приобретение Акций, а также о принятии Эмитентом на себя дополнительных обязательств публикуется Эмитентом в виде сообщения о порядке размещения Акций.

Сообщение об определенном Эмитентом порядке размещения Акций должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее даты, предшествующей Дате начала размещения, а если при размещении будет использоваться предварительный сбор оферт и (или) предварительный сбор заявок на бирже, сообщение о порядке размещения Акций должно быть опубликовано до начала периода предварительного сбора оферт и (или) до начала периода предварительного сбора заявок, соответственно.

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

Внебиржевое размещение Акций будет осуществляться Эмитентом без проведения торгов и без привлечения профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акций.

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

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

Если потенциальный приобретатель не является участником торгов ПАО Московская Биржа, для приобретения ценных бумаг в ходе биржевого размещения, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам в ПАО Московская Биржа (далее – **«Участник торгов»**), и дать ему поручение на приобретение Акций. Потенциальный приобретатель Акций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный приобретатель Акций должен открыть счет депо в НРД или депозитарии-депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД или депозитариев-депонентов НРД.

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

Биржевое размещение Акций будет осуществляться с привлечением Брокера (Брокеров). В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокера), Эмитент планирует привлечь лицо, определённое в соответствии с п. 8.3.2.7 Проспекта.

Порядок внебиржевого размещения с предварительным сбором оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент до Даты начала размещения публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций, который завершается до Даты начала размещения, а также о ценовом диапазоне в случае его установления Эмитентом.

В случае отмены решения об определении Даты начала размещения сбор предварительных оферт прекращается, все поданные оферты аннулируются. В случае определения Эмитентом новой Даты начала размещения Эмитент определяет новый Период предварительного сбора оферт.

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

В течение периода предварительного сбора предложений (оферт) потенциальные приобретатели вправе представить (направить) предварительные оферты о приобретении Акций Эмитенту лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить предварительные оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов предварительных оферт Эмитенту.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении, или с 11-00 до 16-00 (время местное) по следующему адресу: ул. Золоторожский Вал, дом 32 строение 2, подъезд 2, 3 этаж, Москва.

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

Каждая предварительная оферта должна содержать следующие сведения:

1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций - наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);

3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;

4) для физических лиц – указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);

5) для юридических лиц – сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц – сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);

6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;

7) максимальное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести, или максимальная сумма денежных средств, на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения, которая будет определена Советом директоров, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;

8) указание цены, не выше которой потенциальный приобретатель готов приобрести Акции;

9) номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акций, а если Акции должны быть зачислены в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента на счет номинального держателя – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем акций (если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием последующего уровня, то в оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акций);

10) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);

11) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг

12) дата подписания предварительной оферты;

13) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг;

14) иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акций в случае, если предварительная оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Предварительная оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать оттиск печати (при ее наличии). Эмитент может определить рекомендуемую форму предварительной оферты о приобретении Акций. В этом случае рекомендуемая форма предварительной оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать предварительные оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать предварительные оферты.

В случае установления Эмитентом ценового диапазона цена размещения, указываемая в предварительных офертах, должна находиться в пределах такого ценового диапазона.

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

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

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

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

В Дату начала размещения, но не ранее опубликования сообщения о цене размещения Акций Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших предварительные оферты. Такой ответ должен содержать цену размещения Акций, а также количество Акций, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу и (или) адресу электронной почты, указанным в предварительной оферте.

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

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

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

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

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

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате

Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

Порядок внебиржевого размещения без предварительного сбора оферт

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

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

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

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении, или с 11-00 до 16-00(время местное) по следующему адресу: ул. Золоторожский Вал, дом 32 строение 2, подъезд 2, 3 этаж, Москва.

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

Каждая оферта должна содержать следующие сведения:

1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций – наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
4) для физических лиц - указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);
5) для юридических лиц - сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц - сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;

7) максимальное количество размещаемых Акций и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести по цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента, либо сумма денежных средств, на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения, определённой Советом директоров, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;

8) номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акций, а если Акции должны быть зачислены в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента на счет номинального держателя – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем акций (если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием последующего уровня, то в оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акций);

9) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);

10) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг;

11) дата подписания оферты;

12) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг;

13) иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акций в случае, если оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать оттиск печати (при ее наличии). Эмитент может определить рекомендуемую форму оферты о приобретении Акций. В этом случае рекомендуемая форма оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать оферты.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

Порядок биржевого размещения с предварительным сбором заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта предварительных адресных заявок с датой активации с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода предварительного сбора заявок, но до Даты начала размещения Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера адресные

заявки с датой активации с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и/или иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу.

Информация о периоде предварительного сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок, а также о ценовом диапазоне в случае его установления Эмитентом раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет до начала периода предварительного сбора заявок.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода предварительного сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода предварительного сбора заявок. Информация об этом раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного периода предварительного сбора заявок.

В случае отмены решения об определении Даты начала размещения сбор предварительных Заявок прекращается, все поданные Заявки аннулируются. В случае определения Эмитентом новой Даты начала размещения Эмитент определяет новый Период предварительного сбора заявок.

Одновременно с принятием решения об определении периода предварительного сбора заявок Эмитент определяет типы заявок, которые могут быть поданы потенциальными приобретателями в течение периода предварительного сбора заявок.

Заявки могут подаваться как на покупку определенного количества Акций (лотов) с указанием максимальной цены покупки одной Акции (заявки первого типа), так и на покупку Акций по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, с указанием максимальной общей суммы на которую заявитель обязуется приобрести любое целое количество Акций без определения в заявке их количества и цены покупки за одну акцию (заявки второго типа).

Заявка должна содержать следующие значимые условия:

- максимальную цену покупки одной Акции (только для заявок первого типа);
- количество Акций (только для заявок первого типа) – максимальное количество ценных бумаг в целом числовом выражении, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести;
- максимальную общую сумму покупки Акций (только для заявок второго типа) с учетом всех необходимых комиссионных сборов;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения акций, на условиях многостороннего или простого клиринга, определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, и соответствующий требованиям, установленными Биржей при определении времени и порядка подачи заявок;
- иные сведения в соответствии с Правилами Биржи.

Датой активации заявок, поданных в период предварительного сбора заявок, является Дата начала размещения.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

В случае установления Эмитентом ценового диапазона цена размещения, указываемая в заявках первого типа, должна находиться в пределах такого ценового диапазона. Заявки первого типа, не соответствующие данному требованию, не принимаются.

Информация о ценовом диапазоне (в случае его установления Эмитентом) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет до начала периода предварительного сбора заявок.

Информация о цене размещения Акций, определенной Советом директоров Эмитента, будет раскрыта Эмитентом после периода предварительного сбора заявок и не позднее Даты начала размещения.

По окончании периода предварительного сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

В Дату начала размещения после проведения процедуры активации заявок, поданных Участниками торгов, ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в дату активации заявок Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие требованиям, изложенным в Проспекте ценных бумаг, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов ПАО Московская Биржа.

Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Порядок биржевого размещения без предварительного сбора заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются ежедневно по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода сбора заявок Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера заявки с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Эмитентом или Брокером по согласованию с Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу.

Информация о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Информация об этом раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Период сбора заявок должен находиться в пределах срока размещения Акций.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки могут подаваться на покупку определенного количества Акций (лотов), по цене размещения, установленной Эмитентом в соответствии с Проспектом ценных бумаг, в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с кодом расчетов, используемым при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций организатором торговли (Биржей), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющей, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Акциями является дата заключения сделки.

Заявки должны содержать все параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании периода сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

После окончания периода сбора заявок ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в Дату окончания размещения Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие изложенным выше требованиям, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов ПАО Московская Биржа. Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Общие условия биржевого размещения Акций:

Сделки по размещению Акций, заключенные путем удовлетворения Брокером адресных заявок, регистрируются ПАО Московская Биржа в дату их заключения.

Документом, подтверждающим заключение Участником торгов ПАО Московская Биржа сделки, является выписка из реестра сделок, предоставленная ПАО Московская Биржа Участнику торгов, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгового дня ПАО Московская Биржа.

Общие условия размещения Акций, независимо от выбранного Эмитентом порядка размещения

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

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации либо с требованиями применимого законодательства и внутренних документов лица, подавшего оферту

или заявку, требуется согласие уполномоченных органов управления такого лица или согласие государственных или муниципальных органов на совершение сделки по приобретению размещаемых Акций, к оферте также прилагаются или направляются отдельно заверенные надлежащим образом копии решений соответствующих органов.

В рамках размещения Акций в любом из порядков размещения, описанных выше, не могут быть размещены Акции, подлежащие размещению лицам, имеющим преимущественное право приобретения Акций в соответствии с пунктом 8.3.4 Проспекта ценных бумаг, в соответствии с заявлениями о приобретении Акций в рамках осуществления преимущественного права, полученными Эмитентом в течение срока действия преимущественного права (как данный срок определён в пункте 8.3.4 Проспекта ценных бумаг), за исключением размещения Акций, в отношении которых лица, направившие указанные заявления, не исполнили обязанность по их оплате в установленный для такой оплаты срок.

Местом заключения сделок по размещению Акций признается г. Москва, независимо от избранного Эмитентом порядка размещения.

Размещаемые Акции зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих приобретателей Акций, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций, а также документа, полученного НРД от Регистратора и подтверждающего проведение операции в реестре по зачислению размещаемых Акций на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НРД.

Зачисление Акций на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Акций, осуществляется в порядке, установленном в условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Операции в реестре акционеров Эмитента по внесению записей о размещении Акций будут осуществляться на основании представленного Регистратору Эмитентом передаточного распоряжения.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении дополнительных акций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Передаточные распоряжения для перечисления размещаемых Акций на счета приобретателей составляются в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и правилами ведения реестра, принятыми у Регистратора.

Зачисление Акций на лицевые счетам приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счета депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акций Эмитента осуществляется только после полной оплаты ценных бумаг.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых акций на соответствующий счет номинального держателя центрального депозитария, открытый центральному депозитарию в реестре акционеров Общества, а также на счета владельцев ценных бумаг, открытые в реестре акционеров Общества, несет Общество, при этом расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых дополнительных акций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) акций.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счетам депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акций Эмитента должны быть внесены не позднее Даты окончания размещения.

8.3.2.2. В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа).

8.3.2.3. Лицом, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, является Регистратор.

После государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг Эмитент предоставляет Регистратору зарегистрированный Проспект ценных бумаг и Акции зачисляются на эмиссионный счет Эмитента, открытый в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, ведение которого осуществляет Регистратор.

После исполнения обязательств по оплате Акций при внебиржевом размещении Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения в реестр акционеров Эмитента приходной записи по лицевому счету приобретателя, или номинального держателя центрального депозитария, депонентом которого является приобретатель, не позднее Даты окончания размещения, с учетом времени, необходимого Регистратору (депозитарию) для внесения приходной записи по лицевому счету (счету депо) приобретателя.

Приобретаемые при размещении на торгах ПАО Московская Биржа Акции переводятся с эмиссионного счета Эмитента в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария, открытый НРД в реестре акционеров Эмитента, с последующим зачислением Акций на счета депо приобретателей, открытые в НРД или в депозитариях – депонентах НРД. При этом Эмитентом не позднее окончания каждого дня размещения акций будет предоставлено Регистратору надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение на общее количество Акций, заявка (заявки) на покупку которых акцептована Брокером на ПАО Московская Биржа в указанном выше порядке в течение соответствующего дня.

8.3.2.4. Не применимо.

8.3.2.5. Ценные бумаги размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов.

Юридическим лицом, организующим проведение торгов, является Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13, основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739387411.

8.3.2.6. Эмитент и (или) уполномоченное им лицо не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу.

8.3.2.7. Размещение Акций будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акций («***Брокер***»).

В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокером), Эмитент планирует привлечь одно из следующих лиц:

1) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Арована Капитал»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1067746393780

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Брокерская компания Платформа

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1087746377113

3) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Сбербанк КИБ»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739007768

4) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»

Место нахождения: Новосибирская область, город Новосибирск

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1025402459334

5) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739583200

6) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739121981

7) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Тинькофф Банк»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739642281

8) Полное фирменное наименование: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

Место нахождения: г. Москва

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700067328

9) Полное фирменное наименование: «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027700167110

10) Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «МТС-Банк»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739053704

11) Полное фирменное наименование: Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (публичное акционерное общество)

Место нахождения: Республика Татарстан, город Казань

ОГРН: 1021600000124

12) Полное фирменное наименование: «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739555282

13) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027700342890

14) Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Совкомбанк»

Место нахождения: Костромская область, город Кострома

ОГРН: 1144400000425

15) Полное фирменное наименование: Акционерное общество Инвестиционно-финансовая компания «Солид»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739045839

16) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Открытие Брокер»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739704772

17) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Старт капитал»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1227700426997

18) Общество с ограниченной ответственностью «Цифра брокер»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН 1107746963785

19) Общество с ограниченной ответственностью «ИВА ПАРТНЕРС»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН 5067746134760

20) Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Диалот»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1217700468457

21) Публичное акционерное общество Банк Синара

Свердловская область, г.о. город Екатеринбург, г Екатеринбург

ОГРН 1026600000460

Информация о Брокере, который будет привлечен Эмитентом для оказания услуг по биржевому размещению Акций, будет раскрыта Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет в форме сообщения о существенном факте не позднее даты раскрытия информации о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций. Соответствующее сообщение должно содержать полную информацию о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, в объеме, соответствующем объему раскрытия информации о Брокере, предусмотренным Положением о раскрытии информации.

Основные функции Брокера:

- удовлетворение заявок на покупку ценных бумаг по поручению и за счет Эмитента в соответствии с процедурой, установленной Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи;
- информирование Эмитента о количестве размещенных ценных бумаг и о размере полученных от продажи ценных бумаг денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Брокером в ходе размещения ценных бумаг на банковский счет Эмитента;
- совершение иных действий, предусмотренных соглашением между Эмитентом и Брокером, заключаемым не позднее Даты начала размещения.

Наличие у брокера обязанностей по приобретению ценных бумаг, а при наличии такой обязанности – также количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое обязан приобрести брокер, и срок (порядок определения срока), в который (по истечении которого) брокер обязан приобрести такое количество ценных бумаг:

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанность Брокера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг не возникла;

Наличие у брокера обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности —

также срок (порядок определения срока), в течение которого брокер обязан оказывать услуги маркет-мейкера):

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанности Брокера, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера, не возникли; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) не позднее Даты начала размещения;

Наличие у брокера права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента тех же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права — дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным брокером, и срок (порядок определения срока), в течение которого брокером может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, не возникло; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) не позднее Даты начала размещения;

Размер (порядок определения размера) вознаграждения брокера, а если вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается брокеру за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (услуг маркет-мейкера), - также размер (порядок определения размера) такого вознаграждения:

размер вознаграждения Брокера за услуги по размещению ценных бумаг будет установлен в соглашении между Эмитентом и Брокером и в любом случае не превысит 10 процентов от цены размещения Акций.

8.3.2.8. Размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

8.3.2.9. Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

8.3.2.10. Не применимо

8.3.2.11. Не применимо

8.3.2.12. Акции не подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа.

8.3.2.13. Осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение Акций первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом «б» и (или) подпунктом «г» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» («***Указ № 81***»).

В соответствии с пунктом 1 Указа № 81, в соответствии с федеральными законами от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02.03.2022 устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права

собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Перечень иностранных государств, указанных в подпункте (а) пункта 1 Указа № 81 приводится в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 430-р.

В соответствии с подпунктом (б) пункта 1 Указа № 81, сделки (операции), предусмотренные подпунктом (а) пункта 1 Указа № 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании Разрешения Правительственной комиссии.

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

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

Кроме того, предусмотренные абзацем третьим подпункта «а» пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81 могут осуществляться на организованных торгах на основании **Разрешения Банка России**.

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

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

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Акций (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения Акций) или порядок её определения будут установлены Советом директоров Общества после окончания Срока действия преимущественного права (как данный срок определен в п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг) приобретения Акций и не позднее начала размещения Акций. Цена размещения Акций определяется Советом директоров Общества, исходя из их рыночной стоимости, и не может быть ниже их номинальной стоимости. В соответствии с п. 2 ст. 36 Федерального закона «Об акционерных обществах» цена размещения Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, может быть ниже цены размещения Акций иным лицам, но не более чем на 10 процентов, и в любом случае не может быть ниже их номинальной стоимости. Информация о цене размещения Акций раскрывается в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Допускается установление ценового диапазона для предварительных заявок при размещении акций с использованием предварительного

сбора заявок. Решение об установлении ценового диапазона принимается единоличным исполнительным органом Эмитента по согласованию с Советом директоров Эмитента.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа). Преимущественное право приобретения дополнительных Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 08.08.2023 г. (дату фиксации списка лиц, имевших право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, на котором было принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента).

Для осуществления преимущественного права приобретения указанных ценных бумаг Регистратор составляет список лиц, имеющих такое преимущественное право, в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о ценных бумагах для составления списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам.

Эмитент раскрывает информацию, содержащуюся в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, путем опубликования уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг в Ленте новостей и в тот же день уведомляет акционеров путем направления заказных писем, вручения под роспись или путем размещения уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения Акций на Страницах Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресам https://mosgorlombard.ru/o-kompanii/raskrytie-informatsii/ и https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11244 (публикация уведомления в Ленте новостей осуществляется до размещения уведомления на указанном сайте). Уведомление акционеров о наличии преимущественного права вышеуказанными способами осуществляется в один день. Указанный день признается датой уведомления о возможности осуществления преимущественного права (далее – **«Дата уведомления о преимущественном праве»**).

Публикация уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг осуществляется после даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций, но не позднее, чем за 8 (восемь) рабочих дней до Даты начала размещения.

В случае, если зарегистрированным в реестре акционеров Эмитента лицом является номинальный держатель акций, Уведомление о возможности осуществления преимущественного права предоставляется также в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права должно содержать информацию о количестве размещаемых Акций, указание на то, что цена размещения Акций или порядок ее определения (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения ценных бумаг) будут установлены Советом директоров Эмитента после окончания Срока действия преимущественного права и не позднее Даты начала размещения, а также информацию о порядке определения количества Акций, которое вправе приобрести каждое лицо, имеющее преимущественное право их приобретения, порядке, в котором заявления этих лиц о приобретении Акций должны быть поданы Эмитенту, сроке, в течение которого эти заявления должны поступить Эмитенту (срок действия преимущественного права), и сроке оплаты размещаемых Акций.

Срок, в течение которого лицо, имеющее преимущественное право приобретения Акций, вправе подать Заявление о реализации преимущественного права (далее также – «**Заявление**»), составляет 8 (Восемь) рабочих дней с Даты уведомления о преимущественном праве (далее – **«Срок действия преимущественного права»**).

До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Лицо, имеющее преимущественное право приобретения размещаемых Акций, вправе полностью или частично реализовать свое преимущественное право приобретения размещаемых Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих ему обыкновенных акций, путем подачи Заявления в течение Срока действия преимущественного права и исполнения обязанности по их оплате в течение указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, а в случае раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, ранее Даты начала размещения – с Даты начала размещения.

В процессе осуществления преимущественного права приобретения дополнительных Акций с лицами, имеющими преимущественное право приобретения Акций, заключаются гражданско-правовые договоры в указанном ниже порядке.

Подача Заявления лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций, осуществляется в течение Срока действия преимущественного права.

Заявление должно быть получено в течение Срока действия преимущественного права.

Заявление лица, имеющего преимущественное право, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать подавшее его лицо и количество приобретаемых им ценных бумаг. Указанное заявление подается путем направления или вручения под роспись Регистратору документа в письменной форме, подписанного подающим заявление лицом, а если это предусмотрено правилами, в соответствии с которыми Регистратор осуществляет деятельность по ведению реестра, также путем направления регистратору общества электронного документа, подписанного квалифицированной электронной подписью. Если правилами Регистратора на момент подачи Заявления будет предусмотрена возможность подписания такого электронного документа простой или неквалифицированной электронной подписью, электронный документ, подписанный простой или неквалифицированной электронной подписью, признается равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью.

Заявление, направленное или врученное Регистратору, считается поданным Эмитенту в день его получения Регистратором.

Лицо, имеющее преимущественное право, не зарегистрированное в реестре акционеров Эмитента, осуществляет такое преимущественное право путем дачи соответствующего указания (инструкции) лицу, которое осуществляет учет его прав на акции Эмитента. Такое указание (инструкция) дается в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и должно содержать количество приобретаемых ценных бумаг. При этом заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг считается поданным Эмитенту в день получения Регистратором от номинального держателя акций, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, сообщения, содержащего волеизъявление такого лица.

Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента получения Заявления обязан рассмотреть Заявление и направить лицу, подавшему Заявление, уведомление о реализации преимущественного права (об удовлетворении Заявления), а в случае обнаружения обстоятельств, в связи с которыми реализация преимущественного права невозможна, – уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акций не является возможной.

Уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акций не является возможной, направляется в случае, если:

- Заявление не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством РФ, п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг,

– Заявление подано с нарушением порядка, предусмотренного законодательством РФ, п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг.

Уведомление о реализации преимущественного права (об удовлетворении Заявления) или об отказе в удовлетворении Заявления передается лицу, направившему Заявление, с использованием контактных данных заявителя, содержащихся в Заявлении (при наличии), и при условии строгого соблюдения требований законодательства Российской Федерации об использовании персональных данных заявителя.

Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента. При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент либо Регистратор от имени Эмитента направляет уведомление по электронной почте.

В случае получения уведомления об отказе в удовлетворении Заявления лицо, желающее осуществить преимущественное право приобретения Акций, до истечения Срока действия преимущественного права имеет право подать Заявление повторно, устранив недостатки, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акций было невозможным.

В случае неисполнения лицом, подавшим Заявление, обязанности по оплате приобретаемых акций, такому лицу не позднее 3 (Трех) дней с истечения указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения (который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, направляется уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акций невозможно.

Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента.

При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент либо Регистратор от имени Эмитента направляет уведомление по электронной почте.

В случае если количество приобретаемых Акций, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, меньше количества Акций, оплата которого произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении количества Акций, указанного в Заявлении; при этом Заявление удовлетворяется в отношении указанного в нем количества Акций.

В случае если количество приобретаемых Акций, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, больше количества Акций, оплата которого произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении целого количества Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте.

Если количество Акций, указанных в Заявлении, превышает максимальное количество Акций, которое может быть приобретено лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, а количество Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, составляет не менее максимального количества Акций, которое лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, вправе приобрести в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении максимального количества Акций, которое может быть приобретено данным лицом в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций.

В случае если в указанный в настоящем пункте срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент оформляет и передает Регистратору поручение на перевод оплаченного количества Акций. Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного

обязательства по передаче Акций, не оплаченных лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций. В таком случае Эмитент отказывается от исполнения договора, предусматривающего размещение Акций в части Акций, не оплаченных лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций выпуска, и договор считается измененным с момента направления Эмитентом передаточного распоряжения Регистратору на перевод оплаченного количества Акций.

В случае если размер денежных средств, перечисленных Эмитенту в оплату дополнительных Акций, приобретаемых лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, превысит размер денежных средств, которые должны быть уплачены за приобретенные Акции, излишне уплаченные денежные средства подлежат возврату в безналичном порядке не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после истечения предусмотренного настоящим пунктом срока на оплату приобретаемых Акций или предъявления требования о возврате денежных средств. Возврат денежных средств производится по реквизитам, указанным в Заявлении, а если в Заявлении такие реквизиты не указаны, то по реквизитам, указанным в требовании о возврате денежных средств.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акций в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента / счетам депо в системе депозитарного учета номинального держателя Акций Эмитента вносятся после полной оплаты приобретателем приобретаемых Акций.

После оплаты Акций лицом, осуществившим преимущественное право, и в пределах срока размещения Акций Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение о зачислении Акций на лицевой счет лица, осуществившего преимущественное право приобретения Акций (номинального держателя, осуществляющего учет прав такого лица на Акции Эмитента).

Договоры о приобретении Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, считаются заключенными в момент направления Регистратору Эмитента указанного передаточного распоряжения.

Полностью оплаченные размещаемые дополнительные Акции должны быть зачислены на лицевые счета лиц, осуществляющих преимущественное право приобретения Акций, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или на счета депо в соответствующем депозитарии в срок, установленный законодательством Российской Федерации, правилами ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Регистратора, и правилами депозитарной деятельности соответствующего депозитария, но не позднее Даты окончания размещения.

Акции считаются размещенными лицам, осуществляющим преимущественное право их приобретения, с момента внесения приходной записи по лицевому счету лица, осуществляющего преимущественное право, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или по счету депо в соответствующем депозитарии.

Порядок определения максимального количества ценных бумаг, которое может быть приобретено в рамках преимущественного права:

Максимальное количество дополнительных Акций, которое может приобрести лицо в ходе осуществления преимущественного права приобретения размещаемых дополнительных Акций Эмитента, пропорционально количеству имеющихся у него обыкновенных акций Эмитента на 08.08.2023 и определяется по следующей формуле:

К = А * *х / н*, где

К – максимальное количество размещаемых Акций, которое может приобрести лицо, имеющее преимущественное право приобретения;

А – количество обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих лицу, имеющему преимущественное право приобретения дополнительных Акций, на 08.08.2023 г.;

х – количество Акций дополнительного выпуска;

н – общее количество размещенных обыкновенных акций Эмитента.

Порядок подведения итогов и раскрытия информации об итогах осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Подведение итогов осуществления преимущественного права приобретения Акций производится единоличным исполнительным органом Эмитента в течение пяти дней после даты окончания срока оплаты Акций, приобретаемых в рамках осуществления преимущественного права, установленного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права.

В течение пяти дней с даты истечения срока оплаты Акций лицами, осуществляющими преимущественное право приобретения дополнительных Акций, Эмитент раскрывает информацию об итогах осуществления преимущественного права в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Данное сообщение должно содержать следующие сведения:

- о дате окончания размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право;
- о количестве размещенных дополнительных Акций среди лиц, использовавших преимущественное право;
- о количестве дополнительных Акций Эмитента, оставшихся к размещению по открытой подписке после осуществления преимущественного права.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

8.3.5.1. Оплата дополнительных Акций может осуществляться денежными средствами в валюте Российской Федерации.

8.3.5.2. Оплата размещаемых ценных бумаг производится в безналичном порядке.

1) При размещении Акций во внебиржевом порядке, а также в порядке осуществления преимущественного права оплата Акций осуществляется путем перечисления денежных средств на расчетный счет Эмитента по следующим реквизитам:

Полное наименование получателя: Публичное акционерное общество «МГКЛ»

Сокращенное наименование получателя: ПАО «МГКЛ»

ИНН получателя: 7707600245

Номер счета: 40701810438000000269

Тип счета: расчетный (текущий) рублевый

Сведения о кредитной организации:

- Полное фирменное наименование: ПАО СБЕРБАНК
- Место нахождения: Москва
- ИНН: 7707083893
- БИК: 044525225
- Корр. счет: 30101810400000000225

Форма расчетов: платежные поручения

2) При размещении Акций на биржевых торгах денежные средства в оплату Акций должны перечисляться на счета Брокера (Брокеров).

Информация о счёте Брокера в НРД, используемом для оплаты размещаемых Акций, раскрывается Эмитентом в составе сообщения о Брокере, привлечённом Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, которое раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения, и в любом случае не позднее даты опубликования информации о Периоде предварительного сбора заявок (в случае размещения Акций с предварительным сбором заявок).

В указанном сообщении Эмитентом должна быть раскрыта, помимо прочих сведений, следующая информация:

- наименование владельца счёта;
- номер счёта;

- КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг;
- ИНН получателя платежа;
- сведения о кредитной организации (полное фирменное наименование, сокращенное фирменное наименование, место нахождения, ОГРН, ИНН, БИК, номер корреспондентского счёта).

8.3.5.3. Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена. Наличная форма расчетов не предусмотрена.

8.3.5.4. Оплата ценных бумаг путем зачета денежных требований не предусмотрена, ценные бумаги не размещаются путем закрытой подписки.

8.3.5.5. При внебиржевом размещении приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путём перечисления Эмитенту соответствующих денежных средств не позднее Даты окончания размещения с учётом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, оплачивает приобретаемые Акции в течение указанного в Уведомлении срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на указанный расчетный счет Эмитента.

При биржевом размещении Акции оплачиваются в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций.

Расчеты по сделкам при размещении ценных бумаг производятся на условиях «поставка против платежа», в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам в ПАО Московская Биржа.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Денежные расчеты при размещении Акций по заключенным сделкам при размещении Акций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Обязательство по оплате размещаемых Акций денежными средствами считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Брокера, информация о котором будет раскрыта в составе сообщения о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций.

8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о дополнительном выпуске ценных бумаг

Ценные бумаги дополнительного выпуска размещаются путем открытой подписки. Государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на этапах эмиссии дополнительного выпуска Акций в порядке, установленном Законом о РЦБ, Положением о раскрытии информации, Проспектом ценных бумаг.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком

событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Адрес страниц Эмитента в сети Интернет, используемый им для раскрытия информации: https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11244.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в Ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами, в том числе в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации, до момента ее опубликования в Ленте новостей не допускается.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществляет раскрытие информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Эмитент будет обязан раскрывать информацию в форме отчетов Эмитента и сообщений о существенных фактах после вступления в силу решения о регистрации Проспекта ценных бумаг (внесения в единый государственный реестр юридических лиц сведений о фирменном наименовании Эмитента, содержащем указание на то, что он является публичным акционерным обществом).

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения ценных бумаг, который должен быть представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг, является уведомление об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.

8.6. Иные сведения

Иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Не применимо.

Приложение 1. Консолидированная финансовая отчетность за 2020

АО «МГКЛ»
и его дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и аудиторское заключение независимого аудитора

Исх. № 3083-БДО-21

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о финансовом положении 7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале 9
Консолидированный отчет о движении денежных средств 10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы 11
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 12
3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности 14
4. Основные принципы учетной политики 15
5. Денежные средства и их эквиваленты 28
6. Займы выданные 29
7. Активы в форме права пользования 32
8. Основные средства 33
9. Прочие активы 35
10. Привлеченные займы 35
11. Коммерческие облигации 36
12. Обязательства по аренде 37
13. Кредиторская задолженность 37
14. Акционерный капитал и прибыль на акцию 38
15. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством 39
16. Процентные доходы и расходы 39
17. Общие и административные расходы 39
18. Прочие доходы 40
19. Прочие расходы 40
20. Налог на прибыль 40
21. Управление рисками 41
22. Управление капиталом 46
23. Условные обязательства 46
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов 47
25. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки 48
26. Операции со связанными сторонами 48
27. Ликвидация дочерней компании 49
28. EBITDA (не аудировано) 50
29. События после отчетной даты 50

Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

АО «БДО Юникон», Россия,
117587, Москва, Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11, 3 этаж,
пом. I, комната 50

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «МГКЛ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «МГКЛ» (Организация) (ОГРН 5067746475770, строение 2, дом 32, улица Золоторожский Вал, город Москва, 111033) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Генеральный директор Организации (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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

АО «БДО Юникон», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом BDO International, сети независимых компаний. BDO – торговая марка сети BDO и каждой компании – члена сети BDO.

Ответственность аудитора 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:

а) 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;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

г) 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;

д) 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;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора Л.В. Ефремова



Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 12006020340

30 июля 2021 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства АО «МГКЛ» и его дочерних организаций (далее - Группа) и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- Подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, утверждена и разрешена к выпуску 30 июля 2021 года и подписана от имени руководства Группы.

А.А. Лазутин
Генеральный директор

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

30 июля 2021 года



АО «МГКЛ»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	20 800	23 312
Займы выданные	6	228 323	168 280
Основные средства	8	29 581	12 065
Активы в форме права пользования	7	63 324	214 330
Текущие налоговые активы		4 617	-
Отложенные налоговые активы	20	9 701	12 951
Прочие активы	9	11 299	16 618
Итого активов		**367 645**	**447 556**
Обязательства			
Привлеченные займы	10	-	78 235
Коммерческие облигации	11	200 000	-
Обязательства по аренде	12	88 588	246 251
Кредиторская задолженность	13	62 938	54 083
Текущие налоговые обязательства		-	18 008
Прочие обязательства		2 591	1 799
Итого обязательств		**354 117**	**398 376**
Капитал			
Акционерный капитал	14	8 229	8 229
Резервный капитал		722	722
Нераспределенная прибыль		4 577	40 229
Итого капитала		13 528	49 180
Итого обязательств и капитала		**367 645**	**447 556**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

Е.Б. Воровкова
Главный бухгалтер

30 июля 2021 года



Примечания на страницах с 11 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «МГКЛ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2020	2019
Процентные доходы	16	252 931	301 011
Процентные расходы	16	(45 861)	(44 235)
Чистые процентные доходы		**207 070**	**256 776**
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	6	(17 462)	(92 282)
Чистые процентные доходы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		**189 608**	**164 494**
Общие и административные расходы	17	(85 468)	(92 542)
Затраты на персонал		(35 209)	(25 291)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам		-	(62)
Убыток от ликвидации дочерней компании	27	(35)	(348)
Прочие доходы	18	17 093	4 040
Прочие расходы	19	(15 256)	(27 794)
Прибыль до налогообложения		**70 733**	**22 497**
Расходы по налогу на прибыль	20	(8 584)	(13 249)
Итого чистая прибыль		**62 149**	**9 248**
Итого совокупный доход		**62 149**	**9 248**
Базовая прибыль на акцию (рублей на акцию)	14	**755,2**	**112,4**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

30 июля 2021 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «МГКЛ»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2019 года	**8 229**	**319**	**79 029**	**87 577**
Объявленные дивиденды (Примечание 15)	-	-	(47 645)	(47 645)
Отчисления в резервный капитал	-	403	(403)	-
Совокупный доход за 2019 год	-	-	9 248	9 248
Остаток на 31 декабря 2019 года	**8 229**	**722**	**40 229**	**49 180**
Объявленные дивиденды (Примечание 15)	-	-	(97 801)	(97 801)
Совокупный доход за 2020 год	-	-	62 149	62 149
Остаток на 31 декабря 2020 года	**8 229**	**722**	**4 577**	**13 528**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

30 июля 2021 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	2020	2019
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы	187 191	301 016
Процентные расходы	(47 996)	(39 914)
Общие и административные расходы	(69 136)	(48 129)
Расходы на содержание персонала	(33 184)	(26 541)
Прочие доходы	954	4 026
Прочие расходы	(7 710)	(27 794)
Налог на прибыль уплаченный	(27 859)	(1 737)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале	**2 260**	**160 927**
Погашение/(предоставление) займов выданных	(64 827)	(74 596)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	(3 328)	(8 137)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	70 820	34 179
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	**4 925**	**112 373**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Реализация/(приобретение) основных средств	(19 707)	62
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	**(19 707)**	**62**
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств посредством размещения коммерческих облигаций (Примечание 11)	140 900	-
Привлечение займов (Примечание 10)	77 355	91 420
Погашение займов (Примечание 10)	(93 987)	(134 111)
Основной долг, уплаченный по обязательствам по аренде (Примечание 12)	(14 197)	(28 852)
Выплата дивидендов (Примечание 15)	(97 801)	(47 645)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	**12 270**	**119 188**
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	**(2 512)**	**(6 753)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 5)	23 312	30 065
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	**20 800**	**23 312**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

30 июля 2021 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «МГКЛ» (далее - АО «МГКЛ» или Компания), являющегося материнской компанией Группы, и его дочерних компаний (далее совместно именуемые - Группа).

АО «МГКЛ» является головной компанией Группы. Компания была образована в 1924 году, в 2006 году было учреждено АО МГКЛ «Мосгорломбард» в форме акционерного общества путем реорганизации в форме преобразования в соответствии с распоряжением Департамента имущества города Москвы № 2049-р от 05 июля 2006 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. 2 апреля 2021 года Компания была переименована в АО МГКЛ Ломбард «Мосгорломбард». 20 июля 2021 года Компания была переименована в АО «МГКЛ».

Основным видом деятельности Группы является предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества.

Юридический адрес Компании: 111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д.32, стр.2.

Фактический адрес Компании: 111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д.32, стр.2.

Среднесписочная численность сотрудников Группы в 2020 году составила 79 человек (2019 г.: 63 человека).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет 51 подразделение в Москве и Московской области (2019 г.: 17 подразделений).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года состав акционеров Компании был следующим:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	Доля, %	Доля, %
Романов Игорь Владимирович	27,5	-
Попова Анна Сергеевна	20,0	-
Лазутин Алексей Александрович	17,5	0,0012
Жирных Елена Сергеевна	17,5	-
Свёнтковска Регина Александровна	17,5	-
ООО «Корпоративный спецназ»	-	99,9988
Итого	**100,0**	**100,0**

В течение периода с 1 января 2020 года по 19 августа 2020 года:

- ООО «Корпоративный спецназ» с долей владения 99,9988% (82 289 акции из 82 290 акций);
- Лазутин А.А. с долей владения 0,0012% (1 акция из 82 290).

Лазутин А.А. (резидент Российской Федерации) являлся конечным бенефициаром АО «МГКЛ» по состоянию на 31 декабря 2019 года и в течение периода с 1 января 2020 года по 19 августа 2020 года.

В течение периода с 19 августа 2020 года по 31 декабря 2020 года:

- Романов И.В. с долей владения 27,5% (22 629 акций из 82 290 акций);
- Попова А.С. с долей владения 20,0% (16 458 акций из 82 290 акций);
- Лазутин Алексей Александрович с долей владения 17,5% (14 401 акция из 82 290 акций);
- Жирных Е.С. с долей владения 17,5% (14 401 акция из 82 290 акций);
- Свёнтковска Р.А. с долей владения 17,5% (14 401 акция из 82 290 акций).

По состоянию на 31 декабря 2020 года акции Компании распределены между вышеуказанными акционерами, ни один из которых не обладает единоличным контролем над ней.

Дочерние компании Группы указаны ниже:

Наименование	Страна регистрации	Доля владения Группы (%)	
		31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ООО «Мосгор»	Россия	-	100
ООО «Скупка»	Россия	-	-

В мае 2020 года Компания утратила контроль над ООО «Мосгор», в декабре 2019 года - над ООО «Скупка». Утрата контроля произошла вследствие ликвидации указанных дочерних компаний (Примечание 27).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 января 2022 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

В июле 2021 года рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне BBB со стабильным прогнозом.

В июле 2021 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB- со стабильным прогнозом.

В июне 2021 года рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне Baa3 со стабильным прогнозом.

За 2020 год ключевая ставка, установленная Банком России, снизилась с 6,25% до 4,25% годовых.

По состоянию на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности ключевая ставка, установленная Банком России, выросла до 6,5% годовых.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период

31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2020 года	73,8757	90,6824
31 декабря 2019 года	61,9057	69,3406
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111

Операции на финансовых рынках

Одним из результатов международного финансового кризиса стал глобальный кризис ликвидности, который привел к сокращению как внешнего, так и внутреннего рынка капитала, падению уровня ликвидности в банковском секторе Российской Федерации и очень высокой неопределенности на внутренних и внешних биржевых рынках.

Несмотря на признаки восстановления экономики России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста. Данные обстоятельства могут оказать влияние на способность Группы привлекать новые и рефинансировать существующие займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам за предыдущие периоды.

Контрагенты Группы также могут испытывать последствия финансового кризиса, что в свою очередь может повлиять на их способность отвечать по своим финансовым обязательствам перед Группой. Однако в пределах доступной информации руководство должным образом отразило пересмотренные предположения об ожидаемых денежных потоках в своих оценках обесценения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает поправки, связанные с влиянием на финансовую позицию Группы дальнейшего возможного снижения ликвидности на финансовых рынках и значительной волатильности валютного и биржевого рынков.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Группы осознает наличие внешнеэкономических рисков и рисков, связанных с общеэкономической ситуацией в РФ, поэтому регулярно оценивает внешнеэкономическую ситуацию и прилагает максимальные усилия и действия для снижения рисков и возможных финансовых потерь для Группы от воздействия вышеуказанных факторов. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Влияние пандемии коронавируса COVID-19 на Группу

Введение карантинных мер для предотвращения распространения коронавирусной инфекции в связи с началом пандемии коронавируса (COVID-19), объявленной 11 марта Всемирной Организацией Здравоохранения, не оказали сильного негативного влияния на деятельность Группы. Отрасль функционирования Группы не относится к отраслям экономики, определенным как наиболее пострадавшие в условиях ухудшения ситуации в результате распространения новой коронавирусной инфекции согласно Постановлению Правительства РФ от 03.04.2020 № 434.

Группа осуществляет ломбардную деятельность по предоставлению краткосрочных займов под залог ювелирных и прочих изделий. Действие Указа Президента РФ от 02 апреля 2020 года № 239 и Распоряжение Правительства РФ от 27 марта 2020 года № 762-р не распространялось на Группу, так как деятельность Группы относится к перечню организаций, на которые данный Указ не распространялся. Деятельность Группы в период действия карантинных мер не прекращалась. В целях сохранения стабильного финансового состояния Группа внедрила дистанционные механизмы

взаимодействия с клиентами, что позволило максимально сохранить портфель и клиентскую базу. Доля платежей по оф-лайн обслуживанию составляла 40% в январе-мае 2020 года.

Резкие колебания на валютном и финансовом рынке не оказали негативного влияния на Группу вследствие отсутствия финансовых инструментов, подверженных резким колебаниям котировок, и отсутствия активов и пассивов в иностранной валюте. Группа не получала государственную помощь в связи с отсутствием такой необходимости. Рейтинговым агентством Эксперт РА 12 октября 2020 года Компании был присвоен рейтинг ruB+ с развивающимся прогнозом. Несмотря на то, что количество действующих клиентов по состоянию на 31 декабря 2020 года по сравнению с 1 марта 2020 года сократилось с 7058 клиентов до 6004 клиента соответственно, риск падения процентных доходов низкий. В 2021 году количество клиентов значительно выросло. В 2020 году было открыто 34 новых представительства, в 2021 году - 9 новых представительств. Группа демонстрирует достаточный уровень капитала и ликвидности.

Экономический кризис, спад промышленного производства, снижение благосостояния населения благоприятно сказываются на деятельности Группы, в связи с тем, что в указанный период банковский сектор, как правило, ограничивает кредитование физических лиц, и поток клиентов в ломбарды увеличивается. Результаты проведенного анализа дают руководству Группы основание полагать, что в краткосрочной перспективе ожидаемая рецессия не окажет значительного негативного влияния на финансовые показатели Группы и, соответственно, отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность.

3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности были округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 4, 6, 7 и 12.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группы устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

4. Основные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

а) Новые стандарты, разъяснения и поправки, примененные с 1 января 2020 года и не оказавшие влияния на Группу

- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Инициатива по раскрытиям - Определение существенности (поправки в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»);
- Реформа базовых процентных ставок (поправки в МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7); и
- Пересмотренные Концептуальные основы финансовой отчетности.

Группа приняла решение не применять при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2020 год изменения в отношении уступок по аренде в связи с COVID-19 (поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда») и признала модификации договоров аренды, указанные в Примечаниях 7 и 12.

б) Новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд стандартов, поправок к стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по МСФО, вступят в силу в будущих отчетных периодах и не применены Группой досрочно. Группа не ожидает, что нижеследующие стандарты будут иметь значительное влияние на нее.

- Реформа базовых процентных ставок - Этап 2 (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16), вступают в силу 1 января 2021;
- Обременительные договоры - Затраты на выполнение договора (поправки к МСФО (IAS) 37), вступают в силу 1 января 2022 года;
- Основные средства - Поступления до предполагаемого использования (поправки к МСФО (IAS) 16), вступают в силу 1 января 2022 года;
- Ежегодные усовершенствования МСФО - цикл поправок 2018-2020 годов (поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 41), вступают в силу 1 января 2022 года;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», вступает в силу 1 января 2023;
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8), вступают в силу 1 января 2023 года.

В январе 2020 Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1, которые уточняют критерии, используемые для определения классификации обязательств, как краткосрочных или долгосрочных. Эти поправки уточняют, что краткосрочная или долгосрочная классификация основана на наличии у организации на конец отчетного периода права отсрочить урегулирование обязательства как минимум на двенадцать месяцев после отчетного периода. Поправки также проясняют, что «урегулирование» включает передачу денежных средств, товаров, услуг или долевых инструментов, за исключением случаев, когда обязательство по передаче долевых инструментов возникает из права на конвертацию, классифицированного как долевой инструмент отдельно от компонента обязательства составного финансового инструмента. Первоначально поправки вступали в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или позже. Однако в мае 2022 года дата вступления в силу была отложена до годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года.

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением и может влиять на доход вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть наличие существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженность риску, связанному с изменением переменного дохода от инвестиции, или наличие у Группы права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для проведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Доля неконтролирующих участников

Доля неконтролирующих участников - это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля неконтролирующих участников на конец отчетного периода представляет собой принадлежащую неконтролирующим участникам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля неконтролирующих участников отражается в составе капитала. Убытки относятся на долю неконтролирующих участников, в том числе и в том случае, если они превышают долю неконтролирующего пакета долей в капитале дочерней компании.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение совокупной величины полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов в приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения превышает совокупную сумму полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих

участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в составе прочих доходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. После первоначального признания гудвил отражается по первоначально признанной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости обособленной единицы, генерирующей денежные потоки, на которую отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость единицы, включая гудвил, превышает ее возмещаемую сумму. В случае, если гудвил входит в состав единицы, генерирующей денежные потоки, и часть такой единицы выбывает, гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли единицы, генерирующей денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

Финансовые инструменты

Общие положения

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость - цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены спроса и предложения, когда Группа является держателем как короткой, так и длинной позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые операции на рыночной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 24.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, комиссий, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированный дисконт и премию (включая транзакционные издержки, комиссии, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего финансового актива или финансового обязательства. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Транзакционные издержки - это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную

периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость финансового инструмента. Эффективная процентная ставка - точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, и включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков. Все покупки и продажи финансовых активов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой («обычным способом» покупки и продажи), отражаются на дату совершения сделки, которая является датой, когда Группа приняла обязательство предоставить финансовый инструмент. Все прочие покупки и продажи признаются, когда Группа становится участником контрактных положений инструмента.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых активов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и представление информации руководству Группы.

Рассматриваемая информация включает:

- установленные цели и методы управления портфелем финансовых активов и достижение данных целей на практике (получение контрактных процентных доходов; поддержание определенного уровня процентной ставки для обеспечения требуемой маржинальности; сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью финансовых обязательств, которые финансируют эти активы, для регулирования ликвидности; получение денежных потоков посредством продажи активов);
- порядок оценки эффективности портфеля финансовых активов;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущих продаж.

Указанные факторы рассматриваются в совокупности для определения общей оценки того, как достигается заявленная цель Группы по управлению соответствующим портфелем финансовых активов и как реализуются денежные потоки по ним.

Для целей оценки, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов: «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании; «проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли. При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению.

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов;
- функции, которые изменяют временную стоимость денег (например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов).

Остальные долговые финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, а также эффективность управления которыми оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация финансовых инструментов

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами.

Реклассификация отражается в консолидированной финансовой отчетности перспективно. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Отражение оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Общие положения

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей отражения обесценения финансовых активов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых активов с учетом текущей и прогнозной информации.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов; 2) временную стоимость денег; 3) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Величина ожидаемых кредитных убытков, признаваемая в качестве оценочного резерва, зависит от степени ухудшения кредитного качества финансовых инструментов с момента их первоначального признания. В зависимости от данного фактора финансовые инструменты относятся к одному из следующих этапов:

- Этап 1: «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» - не выявлено существенное увеличение кредитного риска;
- Этап 2: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные активы» - наблюдается существенное увеличение кредитного риска, но финансовые активы не признаются обесцененными;
- Этап 3: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные активы» - обесцененные финансовые активы.
- Для приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

Группа применяет данную «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то финансовый актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Основным фактором, свидетельствующим о существенном увеличении кредитного риска до признания финансового актива обесцененным, является наличие просроченной задолженности перед Группой сроком от 31 до 90 дней (включительно).

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Основные признаки отнесения финансового актива к обесцененным (Этап 3): заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Группой более чем на 90 дней.

Улучшение кредитного качества заемщика, по которому на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Этапу 1, определяется

на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания. Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к Этапу 1, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов («ПСКО-активы») ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. ПСКО-активы - финансовые активы, признанные кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании. У Группы отсутствуют ПСКО-активы, и Группа не планирует появление таких активов в будущем.

Метод оценки на коллективной основе

Руководство Группы осуществляет оценку необходимости формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе.

Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев. Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля. Коллективная оценка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки для долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск-метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD - вероятность дефолта, определяемая на основе срока просрочки для соответствующего периода (на 12 месяцев или на весь срок жизни финансового инструмента). Значения PD определяются на основе внутренних моделей, подразумевающих построение матриц миграции и учет доступной прогнозной информации.

LGD - уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента.

Руководство Группы применяет упрощения практического характера при оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении прочих финансовых активов на основе матриц оценочных резервов, отражающих исторические статистические данные о величине возникновения кредитных убытков.

Актуализация и проверка методологии

Разработанная методология резервирования и принятые в соответствии с ней допущения подлежат ежегодному анализу на предмет необходимости минимизации расхождений между оценочной и фактической суммой кредитных убытков.

Модификация финансовых инструментов

Группа не осуществляет реструктуризацию финансовых активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта;

- в случае несостоятельности или банкротства компаний Группы или кого-либо из контрагентов.

Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признание финансовых активов (части финансовых активов или части группы схожих финансовых активов) в консолидированном отчете о финансовом положении, если: (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом: 1) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или 2) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы списываются целиком или частично, только когда руководство Группы исчерпало все практические возможности по их взысканию (в т.ч. предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия соответствующего обеспечения) и пришло к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет собой прекращение признания.

Группа прекращает признание финансового обязательства в случае исполнения, отмены или истечения срока соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на расчетных и текущих счетах Группы. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Займы выданные

Займы выданные включают непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке.

Изначально займы выданные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы выданные учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Займы выданные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Займы выданные, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в консолидированном отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как доход/расход от предоставления займов по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих займов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий доход/расход отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа не приобретает займы у третьих сторон.

Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае - как долгосрочные активы.

Авансы выданные отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Авансы выданные представляют собой авансы, выданные поставщикам, а также прочие предоплаты.

Авансы выданные оцениваются по справедливой стоимости за минусом начисленного резерва под обесценение. Дальнейший учет авансов выданных осуществляется аналогично нефинансовым активам.

Списание авансов выданных с балансового учета осуществляется за счет ранее сформированного резерва.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают заемные средства (займы привлеченные и коммерческие облигации) и кредиторскую задолженность.

Заемные средства (займы привлеченные и коммерческие облигации)

Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные расходы».

Группа использует следующий принцип деления заемных средств на краткосрочные и долгосрочные привлеченные займы, а также на текущую и долгосрочную часть долгосрочных привлеченных займов. Привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Группа пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Группа применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Аренда - Группа в качестве арендатора

Идентификация аренды

Договор, или часть договора, учитывается Группой как аренда, когда она получает право использования актива в течение периода в обмен на возмещение. Договор соответствует определению аренды, если выполняются следующие условия:

- имеется идентифицированный актив;
- Группа получает практически все экономические выгоды от использования актива; и
- Группа имеет право управлять использованием актива.

Группа оценивает, получает ли поставщик существенное право на замену актива. Если поставщик обладает таким правом, договор не идентифицируется как аренда.

При определении, получает ли Группа практически все экономические выгоды от использования актива, Группа рассматривает только экономические выгоды, которые возникают от использования актива, и не принимает во внимание случайные выгоды от юридического правообладания или другие потенциальные выгоды.

При определении, обладает ли Группа правом управлять использованием актива, Группа оценивает, управляет ли она тем, как используется актив и для каких целей используется актив в течение периода использования. Если нет необходимости принимать значительные решения, потому что они предопределены в связи с характером актива, Группа оценивает, была ли она вовлечена в проектирование актива таким образом, который предопределяет, как и для каких целей будет использоваться актив в течение периода использования. Если договор или его часть не соответствуют этим критериям, Группа применяет другие уместные МСФО, а не МСФО (IFRS) 16.

Признание активов и обязательств по аренде

Все договоры аренды учитываются путем признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением:

- аренды активов с низкой стоимостью; и
- аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы и отражаются в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой на дату начала аренды. Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

На дату первоначального признания, приведенная стоимость обязательства по аренде включает:

- суммы, ожидаемые к уплате по любой гарантии остаточной стоимости;
- цену исполнения любого опциона на покупку, предоставленного в пользу Группы, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона;
- любые штрафы, подлежащие уплате за прекращение договора аренды, если срок аренды оценивался исходя из предпосылки, что опцион на прекращение будет исполнен.

Обязательства по аренде отражаются в составе строки «Обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на:

- арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;
- понесенные первоначальные прямые затраты; и
- величину признанного резерва, если у Группы есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива.

Активы в форме права пользования отражаются в составе строки «Активы в форме права пользования» консолидированного отчета о финансовом положении.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Актив в форме права пользования амортизируется на

прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды (что редко).

Финансовые расходы отражаются в составе строки «Процентные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Денежный отток по погашенным процентам по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств, сумма уплаченных денежных средств на погашение основного долга по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств.

Изменение условий аренды

Когда Группа пересматривает свою оценку срока аренды (например, потому что она переоценивает вероятность реализации опциона на продление или прекращение), она корректирует приведенную стоимость обязательства по аренде для отражения платежей, подлежащих уплате в течение пересмотренного срока, которые дисконтируются по пересмотренной ставке на дату переоценки. Когда пересматривается переменный элемент будущих арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, текущая стоимость обязательства по аренде также пересматривается, но дисконтируется по первоначальной ставке на дату начала аренды. В обоих случаях текущая стоимость актива в форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося (пересмотренного) срока аренды.

Когда Группа перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;
- во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;
- если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

В отношении договоров аренды, которые не только передают Группе право пользования идентифицируемым активом, но также требуют от арендодателя оказания Группе услуг, Группа выбрала учет договора целиком в качестве договора аренды, т.е. она не распределяет сумму платежей по договору и не учитывает отдельно любые услуги, предоставляемые поставщиком в рамках договора.

Значительные расчетные оценки и суждения

Значительными расчетными оценками и суждениями, связанными с применением МСФО (IFRS) 16, являются:

- определение наличия в соглашении признаков договора аренды;
- определение срока аренды для ряда договоров аренды, в которых Группа является арендатором, которые включают возможность продления и расторжения, а также определение того, существует ли высокая вероятность реализации этих возможностей Группой;
- определение стоимости базового актива в новом состоянии;
- определение ставки привлечения дополнительных заемных средств, используемой для оценки обязательств по аренде.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На конец отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их осуществления и включаются в состав «Общих и административных расходов», за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются по статье «Прочие доходы/расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство, если необходимо, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, и представляет собой незавершенное монтажом оборудование кабин ломбарда. По завершении монтажа активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение 3-5 лет по всем группам основных средств (мебель, офисное оборудование, компьютеры и вычислительная техника).

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС).

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Вложения в акционерный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущий актив по налогу на прибыль представляет собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же организации-налогоплательщику Группы и налоговому органу. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Прочие доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления в том отчетном периоде, в котором они имели место.

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные отчисления отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» соответственно. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Доходы и расходы от операций, связанных с покупкой и продажей и иностранной валюты определяются как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью на дату совершения операции (сделки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Остатки денежных средств в кассе	16 746	19 300
Остатки на текущих банковских счетах	3 154	3 972
Переводы в пути	900	40
Итого денежных средств и их эквивалентов	**20 800**	**23 312**

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все денежные средства и эквиваленты обладают минимальным кредитным риском и относятся к Этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам незначительна и не была отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2020 года в соответствии с наличием рейтингов международных и российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	Moody's	S&P	Сумма
АО «Банк Русский Стандарт»	ruBB-	-	B-	3 000
Прочие банки	от ruA до ruAAA	от Ba3 до Baa3	от BB+ до BBB-	154
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2020 года				**3 154**

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2019 года в соответствии с наличием рейтингов международных и российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	Moody's	S&P	Сумма
ПАО «Бинбанк»	-	-	-	3 064
ПАО Банк ВТБ	ruAAA	Baa3	BBB-	823
Прочие банки	ruA / ruBB-	Ba3 / -	BB- /-	85
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2019 года				**3 972**

6. Займы выданные

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Займы, выданные физическим лицам	246 955	193 198
Резерв под обесценение займов, выданных физическим лицам	(18 632)	(24 918)
Итого займов выданных	**228 323**	**168 280**

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных в течение 2020 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 1 января 2020 года	**159 008**	**9 367**	**24 823**	**193 198**
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	210 497	-	-	210 497
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	178	(178)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(23 497)	23 497	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(40 278)	(697)	40 975	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	378	(27)	10	361
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(120 577)	(8 406)	(4 370)	(133 353)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(23 748)	(23 748)
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 31 декабря 2020 года	**185 709**	**23 556**	**37 690**	**246 955**

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов выданных в течение 2020 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Резерв под ОКУ займов выданных на 1 января 2020 года	**10 820**	**1 410**	**12 688**	**24 918**
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	2 664	-	-	2 664
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	27	(27)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(357)	357	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(577)	(105)	682	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	(1 568)	636	27 469	26 537
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(8 240)	(1 265)	(2 234)	(11 739)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(23 748)	(23 748)
Резерв под ОКУ займов выданных на 31 декабря 2020 года	**2 769**	**1 006**	**14 857**	**18 632**

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных в течение 2019 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 1 января 2019 года	**152 420**	**36 659**	**26 421**	**215 500**
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	448 644	-	-	448 644
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	-	-	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(9 291)	9 291	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(133 309)	(3 487)	136 796	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	786	197	(3)	980
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(300 242)	(33 293)	(15 847)	(349 382)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(122 544)	(122 544)
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 31 декабря 2019 года	**159 008**	**9 367**	**24 823**	**193 198**

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов выданных в течение 2019 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Резерв под ОКУ по займам выданным на 1 января 2019 года	**10 505**	**5 520**	**13 504**	**29 529**
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	8 916	-	-	8 916
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	-	-	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(560)	560	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(8 058)	(525)	8 583	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	67	869	95 593	96 529
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(50)	(5 014)	(8 099)	(13 163)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(96 893)	(96 893)
Резерв под ОКУ по займам выданным на 31 декабря 2019 года	**10 820**	**1 410**	**12 688**	**24 918**

Займы, выданные клиентам, являются краткосрочными займами (в среднем, не более 6 месяцев), выданными физическим лицам в размере не выше суммы оценки предмета залога. Погашение основного долга и начисленных процентов осуществляется единовременно на дату окончания займа или в течение 1 месяца с даты окончания срока займа (льготный месяц).

Процентные ставки по займам, выданным физическим лицам, составляли в 2020 году от 35,3% до 142,9% годовых (2019 г.: от 98,5% до 150,9% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года все займы, выданные физическим лицам, были обеспеченными залогами имущества (ювелирные изделия, текстиль, электронная техника).

В целях оценки ожидаемых кредитных убытков займы, выданные физическим лицам, группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска в зависимости от срока просроченных платежей по выплате основного долга и начисленных процентов.

Ниже представлен анализ займов выданных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	185 709	-	-	185 709
Умеренный кредитный риск	-	23 556	-	23 556
Высокий кредитный риск	-	-	37 690	37 690
За вычетом резерва под ОКУ	(2 769)	(1 006)	(14 857)	(18 632)
Итого займов выданных на 31 декабря 2020 года	**182 940**	**22 550**	**22 833**	**228 323**

Ниже представлен анализ займов выданных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	159 008	-	-	159 008
Умеренный кредитный риск	-	9 367	-	9 367
Высокий кредитный риск	-	-	24 823	24 823
За вычетом резерва под ОКУ	(10 820)	(1 410)	(12 688)	(24 918)
Итого займов выданных на 31 декабря 2019 года	**148 188**	**7 957**	**12 135**	**168 280**

Ниже представлена информация о структуре кредитного портфеля по видам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Ювелирные изделия	212 098	85,9%	144 643	75,1%
Текстиль	26 166	10,6%	22 968	11,8%
Электронная техника	5 043	2,0%	20 134	10,3%
Прочее	3 648	1,5%	5 453	2,8%
Итого	**246 955**	**100%**	**193 198**	**100%**

Залоговая стоимость обеспечения может отличаться от справедливой стоимости обеспечения.

7. Активы в форме права пользования

Группой заключены договоры операционной аренды офисных помещений и прочих помещений для размещения ломбардных кабин. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа использует единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года, а также ее изменение в течение 2020 и 2019 годов:

	2020	2019
Остаток на 1 января	**214 330**	**162 200**
Поступления (Примечание 12)	41 657	95 014
Выбытия (Примечание 18)	(13 133)	-
Эффект модификации условий аренды, в том числе в связи с уменьшением арендной платы в виде уступок по COVID-19 (Примечание 12)	(165 389)	-
Амортизация (Примечание 17)	(14 141)	(42 884)
Остаток на 31 декабря	**63 324**	**214 330**

Все договоры аренды заключаются Группой на срок до 12 месяцев, однако с учетом высокой вероятности продления срока действия данных договоров в обозримом будущем Группа определила сроки аренды, включая опционы на продление, в размере 60 месяцев с 31 декабря 2020 года, кроме договоров аренды, которые закончили свое действие без продления, и договоров аренды базовых активов, имеющих низкую стоимость.

Информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами, отражена в Примечании 26.

8. Основные средства

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2020 год:

	Терминалы для проведения операций с физическим золотом	Производ-ственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Офисное оборудова-ние	Здания	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2020 года	-	6 870	3 342	404	1 442	7	12 065
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2020 года	-	13 266	9 566	2 358	5 026	24	30 240
Приобретение	12 000	753	2 301	4 458	-	-	19 512
Модернизация	-	-	195	-	-	-	195
Остаток на 31 декабря 2020 года	12 000	14 019	12 062	6 816	5 026	24	49 947
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2020 года	-	6 396	6 224	1 954	3 584	17	18 175
Амортизационные отчисления (Примечание 17)	188	1 064	694	125	119	1	2 191
Остаток на 31 декабря 2020 года	188	7 460	6 918	2 079	3 703	18	20 366
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	11 812	6 559	5 144	4 737	1 323	6	29 581

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2019 год:

	Производ-ственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Здания	Офисное оборудование	Транспорт-ные средства	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	8 198	3 807	1 629	638	277	7	14 556
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2019 года	13 238	9 406	5 026	2 358	831	24	30 883
Приобретение	-	148	-	-	-	-	148
Модернизация	28	12	-	-	-	-	40
Выбытие	-	-	-	-	(831)	-	(831)
Остаток на 31 декабря 2019 года	13 266	9 566	5 026	2 358	-	24	30 240
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2019 года	5 040	5 599	3 397	1 721	554	16	16 327
Амортизационные отчисления (Примечание 17)	1 356	625	187	233	27	1	2 429
Амортизация выбывших объектов	-	-	-	-	(581)	-	(581)
Остаток на 31 декабря 2019 года	6 396	6 224	3 584	1 954	-	17	18 175
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	6 870	3 342	1 442	404	-	7	12 065

9. Прочие активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые активы		
Расчеты по претензиям	1 614	1 614
За вычетом резерва под ОКУ по расчетам по претензиям	(1 614)	(1 614)
Расчеты с покупателями и заказчиками	1 439	6 535
Задолженность по услугам хранения	160	91
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, выданные за товары, работы, услуги	3 521	2 680
Авансы, выданные на приобретение основных средств	2 800	-
Задолженность персонала и переплата в фонды социального страхования	2 347	1 227
НДС по реализованным предметам залога	-	5 796
Прочее	1 032	289
Итого прочих активов	**11 299**	**16 618**

Задолженность, отраженная по строке «Расчеты по претензиям» относится к этапу 3 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» и зарезервирована в полном объеме.

Задолженность, отраженная по строке «Расчеты с покупателями и заказчиками» и по строке «Задолженность по услугам хранения», не является просроченной и относится к этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по данной задолженности незначительна и не была отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

10. Привлеченные займы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочные займы, привлеченные от юридических лиц	-	76 100
Обязательства по выплате процентов по краткосрочным займам, привлеченным от юридических лиц	-	2 135
Итого привлеченных займов	**-**	**78 235**

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы отсутствуют привлеченные займы (2019 г.: 78 235 тыс. рублей со сроком погашения с марта 2020 года по октябрь 2020 года).

По состоянию на 31 декабря 2019 года средневзвешенная процентная ставка по привлеченным займам составляла 23,5%.

По состоянию на 31 декабря 2019 года привлеченные займы не имеют обеспечения.

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 26.

Ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости привлеченных займов:

	2020	2019
Привлеченные займы по состоянию на 1 января	**78 235**	**116 605**
Денежные потоки		
Привлечены займы в течение года	77 355	91 420
Погашено основного долга по займам в течение года	(93 987)	(134 111)
Погашено процентов по займам в течение года	(10 105)	(14 559)
Неденежные потоки		
Погашены займы в течение года путем взаимозачета с задолженностью в виде получения денежных средств от ООО «Мосгоскупка» по выпущенным Группой коммерческим облигациям (Примечание 11)	(59 100)	-
Прочие взаимозачеты	(368)	-
Начислено процентных расходов по займам в течение года (Примечание 16)	7 970	18 880
Привлеченные займы по состоянию на 31 декабря	**-**	**78 235**

11. Коммерческие облигации

24 марта 2020 года национальным расчетным депозитарием осуществлена регистрация выпуска коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-01, регистрационный номер - 4CDE-01-11915-A. Выпущено по закрытой подписке 20 000 облигаций с номинальной стоимостью 10 000 рублей, с доходностью 16% годовых и 36 ежемесячными купонами.

	31 декабря 2020 года
Серия КО-01 (регистрационный номер 4CDE-01-11915-A)	
Дата окончания размещения	23 апреля 2020 года
Дата полного погашения выпуска	28 февраля 2023 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	16%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	20 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	**20 000**
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	10 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	200 000
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	**200 000**

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 26.

Ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости коммерческих облигаций:

	2020	2019
Коммерческие облигации по состоянию на 1 января	**-**	**-**
Денежные потоки		
Привлечение заемных средств в течение года	140 900	-
Погашено процентов по коммерческим облигациям в течение года	(24 110)	-
Неденежные потоки		
Привлечение заемных средств от ООО «Мосгорскупка» посредством взаимозачета с задолженностью Группы перед ООО «ЛОТ-КВП Скупка» по займам привлеченным (Примечание 10)	59 100	-
Начислено процентных расходов по коммерческим облигациям в течение года (Примечание 16)	24 110	-
Коммерческие облигации по состоянию на 31 декабря	**200 000**	**-**

12. Обязательства по аренде

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года, а также ее изменение в течение 2020 и 2019 годов:

	2020	2019
Остаток на 1 января	**246 251**	**180 089**
Поступления (Примечание 7)	41 657	95 014
Процентные расходы (Примечание 16)	13 781	25 355
Арендные платежи	(27 978)	(54 207)
Выбытия (Примечание 18)	(19 734)	-
Эффект модификации условий аренды, в том числе в связи с уменьшением арендной платы в виде уступок по COVID-19 (Примечание 7)	(165 389)	-
Остаток на 31 декабря	**88 588**	**246 251**

В течение 2020 года Группа погасила арендные платежи в размере 27 978 тыс. рублей, из которых 14 197 тыс. рублей приходятся на основной долг, 13 781 тыс. рублей приходятся на проценты (2019 г.: 54 207 тыс. рублей, 28 852 тыс. рублей и 25 355 тыс. рублей соответственно). В консолидированном отчете о движении денежных средств 14 197 тыс. рублей (2019 г.: 28 852 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от финансовой деятельности, 13 781 тыс. рублей (2019 г.: 25 355 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от операционной деятельности в составе строки «Процентные расходы».

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, не включенные в обязательства по аренде, в течение 2020 года составляли 106 тыс. рублей, в течение 2019 года - 5 690 тыс. рублей (Примечание 17).

Информация о балансовой стоимости арендных обязательств по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами, отражена в Примечании 26.

13. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые обязательства		
Задолженность по доходам от реализации залогового имущества	22 251	5 586
Задолженность по оплате полученных услуг в рамках операционной деятельности	10 660	31 515
Нефинансовые обязательства		
Задолженность по договорам купли-продажи долевых инструментов	21 261	10 443
Авансы, полученные по договорам купли-продажи предметов залога на аукционах	6 067	6 539
Задолженность перед фондами социального страхования	1 946	-
Задолженность по налогам и сборам кроме налога на прибыль	753	-
Итого кредиторской задолженности	**62 938**	**54 083**

Задолженность по доходам от реализации залогового имущества представляет собой задолженность Группы перед физическими лицами - заемщиками, предметы залога которых реализованы с аукциона (в сумме превышения полученных средств от реализации предмета залога над суммой соответствующего займа и начисленных процентов). Данная задолженность списывается с баланса по истечении срока исковой давности (3 года с момента возникновения), в случае если заемщики не воспользовались своим правом истребовать данную задолженность.

Задолженность по договорам купли-продажи долевых инструментов представляет собой задолженность Группы перед физическими и юридическими лицами в виде полученных денежных средств в рамках данных договоров, в условиях, когда по состоянию на 31 декабря 2020 года еще не получен зарегистрированный отчет об итогах выпуска долевых инструментов Компании (Примечание 14).

14. Акционерный капитал и прибыль на акцию

Ниже представлен зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Номинальная стоимость на 31 декабря 2020 года	Номинальная стоимость на 31 декабря 2019 года
Акционерный капитал	**8 229**	**8 229**

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Группы состоит из 82 290 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая и составляет по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года 8 229 тысяч рублей. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Протоколом общего собрания акционеров от 15 октября 2020 года принято решение об увеличении акционерного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 5 000 штук номинальной стоимостью 100 рублей каждая и привилегированных акций в количестве 27 430 штук номинальной стоимостью 100 рублей каждая. Объявленные обыкновенные акции при их размещении предоставляют акционерам такие же права, что и ранее размещенные обыкновенные акции. Объявленные привилегированные акции при их размещении предоставляют акционерам следующие права:

- получение дивиденда в размере не менее чем 800 (восемьсот) рублей на одну привилегированную акцию в год;

- получение ликвидационной стоимости привилегированной акции, которая составляет сто процентов к ее номинальной стоимости.

Уведомлением ЦБ РФ № 28-2-1/6015 от 30 ноября 2020 года проведена государственная регистрация дополнительного выпуска обыкновенных акций Компании, размещаемых путем закрытой подписки. Уведомлением ЦБ РФ № 28-2-1/6013 от 30 ноября 2020 года проведена государственная регистрация выпуска привилегированных акций Компании, размещаемых путем закрытой подписки. Размещение дополнительной эмиссии обыкновенных акций № 1-01-11915-A-001D и привилегированных акций № 2-01-11915-A продолжается по настоящее время и должно быть завершено до конца 2021 года.

Ниже представлена информация о размещенных по состоянию на 31 декабря 2020 года акциях из общего количества объявленных акций в рамках дополнительной эмиссии:

	Размещено акций, юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров завершена, шт.	Размещено акций, юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров не завершена, шт.	Итого акций размещено согласно договорам купли-продажи, шт.	Количество еще не размещенных акций из общего количества объявленных акций, шт.
Обыкновенные	88	82	170	4 830
Привилегированные	1 120	861	1 981	25 449

Ниже представлена информация о наличии или отсутствии оплаты по договорам купли-продажи акций по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров завершена, акции полностью оплачены, шт.	Юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров завершена, акции не оплачены, шт.	Юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров не завершена, акции полностью оплачены, шт.	Юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров не завершена, акции не оплачены, шт.
Обыкновенные	30	58	50	32
Привилегированные	799	321	728	133

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Ниже представлена информация о базовой прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	2020	2019
Чистая прибыль	62 149	9 248
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	82 290	82 290
Базовая прибыль на акцию (рублей на акцию)	**755,2**	**112,4**

15. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

В 2020 году сумма объявленных и выплаченных дивидендов составила 97 801 тыс. рублей (2019 г.: сумма объявленных и выплаченных дивидендов составила 47 645 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2020 года нераспределенная прибыль Компании в соответствии с российским законодательством составила 33 539 тыс. рублей (2019 г.: 98 807 тыс. рублей).

16. Процентные доходы и расходы

	Примечание	2020	2019
Процентные доходы по займам, выданным физическим лицам		252 931	301 011
Процентные расходы по коммерческим облигациям	11	(24 110)	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	12	(13 781)	(25 355)
Процентные расходы по привлеченным займам	10	(7 970)	(18 880)
Итого чистых процентных доходов		**207 070**	**256 776**

17. Общие и административные расходы

	Примечание	2020	2019
Рекламные расходы		20 979	8 634
Амортизация активов в форме права пользования	7	14 141	42 884
Офисные расходы		12 127	10 997
Информационные и консультационные услуги		4 357	879
Оборудование ломбарда		4 076	142
Разработка личного кабинета ломбарда		3 900	-
Расходы на аудит		3 766	65
Расходы на программное обеспечение		3 425	617
Услуги банков		3 410	1 453
Услуги охраны		2 739	1 051
Услуги связи		2 276	1 743
Амортизация основных средств	8	2 191	2 429
Транспортные услуги		1 870	253
Арендные платежи, не включенные в расчет обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	12	106	5 690
Прочее		6 105	15 705
Итого общих и административных расходов		**85 468**	**92 542**

18. Прочие доходы

	2020	2019
Доходы от списания кредиторской задолженности	8 660	-
Финансовый результат от выбытия договоров аренды (Примечания 7 и 12)	6 601	-
Доходы от услуг по хранению	1 661	2 598
Прочие доходы, связанные с реализаций предметов залога	-	67
Прочее	171	1 375
Итого прочих доходов	**17 093**	**4 040**

19. Прочие расходы

	2020	2019
Списание НДС по реализованным предметам залога	7 546	-
Прочие внереализационные расходы	3 420	8 423
Расходы по возмещению материального ущерба	1 591	16 666
Штрафы, пени уплаченные	-	400
Прочее	2 699	2 305
Итого прочих расходов	**15 256**	**27 794**

20. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2020	2019
Текущий расход по налогу на прибыль	5 351	19 781
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц	3 233	(6 532)
Расходы по налогу на прибыль	**8 584**	**13 249**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли компаний Группы в 2020 году, составляла 20% (2019 г.: 20%).

Ниже приведено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2020	2019
Прибыль до налогообложения	**70 733**	**22 497**
Теоретически рассчитанный расход по налогу на прибыль по применимой ставке (2020 г.: 20%, 2019 г.: 20%)	14 147	4 499
Эффект корректировки текущего налога на прибыль в связи с предоставлением уточненной налоговой декларации по итогам 2019 года	(8 243)	8 243
Эффект постоянных налоговых разниц	2 680	507
Расходы по налогу на прибыль	**8 584**	**13 249**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

	2020	Изменение	Выбытие дочерней компании	2019
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Договоры аренды	5 053	(1 331)	-	6 384
Займы выданные	3 879	(1 694)	-	5 573
Прочие активы	1 548	651	(17)	914
Прочие обязательства	-	(80)	-	80
Общая сумма отложенных налоговых активов	**10 480**	**(2 454)**	**(17)**	**12 951**
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Кредиторская задолженность	323	323	-	-
Прочие обязательства	456	456	-	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**779**	**779**	-	-
Итого чистый отложенный налоговый актив	**9 701**	**(3 233)**	**(17)**	**12 951**

	2019	Изменение	Выбытие дочерней компании	2018
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Договоры аренды	6 384	2 806	-	3 578
Займы выданные	5 573	3 876	-	1 697
Прочие активы	914	(230)	(273)	1 417
Прочие обязательства	80	80	-	-
Общая сумма отложенных налоговых активов	**12 951**	**6 532**	**(273)**	**6 692**

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

21. Управление рисками

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении основных рисков, которые препятствуют Группе в достижении поставленных коммерческих целей. Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности Группы, а не только в устранении рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа управляет кредитным риском путем получения залога. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов (получивших авансы поставщиков (подрядчиков), заемщиков, хранителей закладов (предметов залогов) исполнить в срок обязательства перед Группой, в том числе: поставить товары (работы, услуги), возвратить займы, оплатить проценты по ним, а хранителям - исполнить обязательства по возврату предметов залога.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Группа осуществляет анализ платежей по договорам займов предоставленных по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска финансовых активов, а также тех финансовых инструментов, которые не имеют оценку уровней риска внешним международным рейтинговым агентством, Группа использует внутреннюю систему рейтингов с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта:

Уровень кредитного риска по единой шкале	**Соответствующий интервал**
Минимальный кредитный риск	Непросроченные и/или от 1 до 30 дней просрочки
Умеренный кредитный риск	от 31 до 90 дней просрочки
Высокий кредитный риск	Более 90 дней просрочки

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

Минимальный кредитный риск - активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;

Умеренный кредитный риск - активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском;

Высокий кредитный риск - кредитно-обесцененные активы с просрочкой платежа более 90 дней.

Управление кредитным риском

Управление кредитным риском осуществляется при возникновении и исполнении обязательств следующими категориями контрагентов Группы:

I. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде ювелирных изделий (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2020 года - 212 098 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2019 года - 144 643 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2020 года - 85,9%, по состоянию на 31 декабря 2019 года - 75,1%);

II. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде текстильной продукции (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2020 года - 26 166 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2019 года - 22 968 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2020 года - 10,6%, по состоянию на 31 декабря 2019 года - 11,8%);

III. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде предметов электронной и бытовой техники (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2020 года - 5 043 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2019 года - 20 134 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2020 года - 2,0%, по состоянию на 31 декабря 2019 года - 10,3%);

IV. заемщиками, предоставившими Группе прочие предметы залога (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2020 года - 3 648 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2019 года - 5 453 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2020 года - 1,5%, по состоянию на 31 декабря 2019 года - 2,8%).

Качество управления кредитным риском по сделкам, заключаемыми с заемщиками, относящимися к категориям I, II, III, IV производится преимущественно посредством формирования и реализации политики оценки предметов залога, предусматривающей:

- применение Группой повышенной оценки предметов залога для надежных заемщиков и сниженной оценки предметов залога для заемщиков, допустивших обращение взыскания на предмет залога;
- проведение Группой регулярного мониторинга и пересмотр оценки предметов залога исходя из категорий качества предметов залога категорий оценки предметов залога, формируемой на основе двух факторов: прогнозируемой рыночной оценки предметов залога в случае их продажи, а также - фактических оценок залога, предлагаемых компаниями - конкурентами при выдаче займов заемщикам.

Кроме того, для сокращения кредитного риска Группа проводит как при выдаче, так и при возникновении просроченных платежей по займам, разъяснительно - мотивационную работу с заемщиками о ценности принадлежащих им залогов, о необходимости выкупа предметов залога для сохранения кредитной истории в ломбарде в целях не применения в последующем понижающих коэффициентов при оценке предметов залога.

Наряду с вышеизложенным, заемщикам, попавшим в трудную жизненную ситуацию, предоставляются отсрочки исполнения обязательства, в том числе - в обмен на частичное исполнение обязательств, предоставление дополнительного обеспечения исполнения обязательств.

В целях учета рыночной цены бытовой электроники, Группой используются данные электронных площадок в сети Интернет (Авито, Яндекс-Маркет и т.д.) для мониторинга в режиме реального времени рыночных цен предметов бытовой электроники, выставленных на продажу на электронных площадках. Таким образом, обеспечивается незавышение оценки залогов, что мотивирует заемщиков выкупать заложенные ими вещи, не допускать обращение взыскания на них.

Сведения о сформированных резервах под ожидаемые кредитные убытки по займам, обеспеченным залогами I, II, III, IV категорий, - по состоянию на 31 декабря 2020 года 18 632 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2019 года 24 918 тыс. рублей.

Управление кредитным риском по займам осуществляется следующим образом:

- введены ограничения максимального размера суммы займа;
- определены требования к характеристикам предмета залога;
- определены требования к социально-демографическим характеристикам заемщиков;
- определен порядок проверки сотрудниками ломбардов достоверности данных, предоставленных заемщиками.

В случае возникновения просроченной задолженности по займу, обеспеченному залогом, применяется следующий порядок:

№ п/п	Срок просрочки	Наименование мероприятия	Ответственное лицо
1.	В течение срока льготного месяца	Телефонные переговоры ведет сотрудник ломбарда в соответствии с разработанной инструкцией	Управляющий объектом
2.	По истечении 31 дня просрочки	Телефонные звонки должникам осуществляет управляющий объекта или менеджер ломбарда. Залог передается на реализацию посредством публичных торгов в форме аукциона или публичного предложения	Управляющий объектом
3.	В день реализации	Залог реализуется, задолженность погашается за счет полученных при реализации средств	Исполнительный директор

Рыночный риск

В связи с тем, что Группа принимает имущество в залог, при предоставлении займов возникают риски, связанные с возможным снижением рыночной стоимости предметов залога. Для управления рисками Группа при предоставлении займов оценивает возможность их погашения самими

заемщиками, а также снижает оценочную стоимость предметов залога и размер займов при предоставлении их заемщикам, допустившим ранее обращение взыскания на предоставленные ими предметы залога.

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с получением в залог по предоставляемым займам товаров потребительского назначения, то есть в результате предоставления займов под залог, погашение которых, в соответствии со статьей 358 ГК РФ, должно производиться только путем реализации Группой предметов залога.

Таким образом, в случае непогашения займа, обеспеченного залогом, Группа не имеет возможности потребовать погашения займа за счет иного имущества заемщика, а обязана произвести реализацию имущества заемщика и погасить заем за счет выручки от такой реализации. Основной рыночный риск, влияющий на финансовые результаты деятельности Группой, связан с возможностью падения рыночной стоимости золота. При существенном падении рыночной стоимости золота, Группа не сможет погасить часть требований к заемщикам.

В целях минимизации негативных последствий влияния рыночного риска на финансовые результаты деятельности Группы, принимаются следующие меры:

- Изложенные выше в отношении управления кредитным риском, так как обеспечение погашения самими заемщиками сумм полученных ими займов и процентов по ним минимизирует возможные последствия снижения рыночной стоимости предметов залога;
- При определении оценочной стоимости предметов залога Группа ориентируется на рыночные цены, используя максимум доступной информации с электронных площадок в сети Интернет.

Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

В целях сокращения влияния последствий рыночного риска, Группа принимает меры по увеличению доли предметов залога, которые могут быть реализованы в розницу, а не оптом:

- Предметы залога, имеющие потребительские свойства, оцениваются по большей цене;
- Организована реализация невыкупленных предметов залога в ломбардах гражданам и в сети Интернет.

Увеличение Группой доли розничной реализации невыкупленных заемщиками предметов залога частично способствует сокращению последствий влияния рыночного риска на деятельность Группы, так как розничные цены на ювелирные изделия имеют меньшую волатильность в сравнении с биржевыми ценами на золото.

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все активы и обязательства Группы относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет 51 подразделение на территории города Москвы и Московской области.

Валютный риск

Группа не принимает на себя значительного риска, связанного с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств, так как активы Группы исторически представлены рублевыми вложениями, а привлечение средств в виде займов и коммерческих облигаций также осуществляется в рублях.

Учитывая, что значительная доля активов Группы сформирована займами под залог ювелирных изделий из золота, рыночная цена на которое формируется преимущественно в долларах США, доходы и активы Группы могут увеличиваться при падении курса рубля по отношению к доллару США.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы отсутствуют требования или обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. В связи с тем, что средний договорный срок от даты предоставления до даты погашения займа (без учета возможных пролонгаций) не превышает 61 день,

а средний срок, на который Группой привлекаются заемные средства, составляет более 1 года, Группа не подвержена значительному риску ликвидности. Вместе с тем, Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из наличных денежных средств, для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения, обеспечения доступа к различным источникам финансирования, наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Коммерческие облигации	2 718	13 151	16 132	237 173	269 174
Обязательства по аренде	2 423	12 113	14 535	93 470	122 541
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	32 911	-	-	-	32 911
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2020 года	**38 052**	**25 264**	**30 667**	**330 643**	**424 626**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Привлеченные займы	1 905	9 282	121 233	-	132 420
Обязательства по аренде	6 906	34 530	41 436	228 555	311 427
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	37 101	-	-	-	37 101
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2019 года	**45 912**	**43 812**	**162 669**	**228 555**	**480 948**

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены минимальные и максимальные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	2020	2019
Займы выданные	35,3%-142,9%	98,5%-150,9%
Коммерческие облигации	16,0%	-
Привлеченные займы	-	23,5%

22. Управление капиталом

Управление капиталом Группы преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее - Закон № 208-ФЗ) к минимальному размеру акционерного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы акционерам;
- обеспечение соответствующего дохода акционерам.

Группа управляет капиталом на основе соотношения собственного капитала и заемных средств. Собственный капитал включает акционерный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль.

Деятельность ломбардов регулируется Федеральным законом от 19 июля 2007 года № 196-ФЗ «О ломбардах» (далее - Закон № 196-ФЗ).

Законом № 196-ФЗ не установлены специальные требования в отношении формирования и структуры акционерного капитала ломбардов.

Минимальный размер акционерного капитала для акционерного общества определен статьей 26 Закона № 208-ФЗ и составляет не менее 100 тыс. рублей.

23. Условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски, существующие в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации, применяемой руководством Группы.

Тем не менее, существует риск того что, соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, поддающихся различной интерпретации, и влияние подобного риска может быть существенным.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен в рамках операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых активов Группы не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Ниже представлено описание подходов к оценке справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости и по которым требуется раскрытие информации в отношении их справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Денежные средства и их эквиваленты являются высоколиквидным активом, в связи с чем их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года не отличается от балансовой стоимости.

Займы выданные

Займы выданные отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Подходы к оценке резервов описаны в Примечании 4. Оценочная справедливая стоимость займов выданных представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам (диапазон процентных ставок на 31 декабря 2020 года варьируется от 35,3% до 142,9% годовых (2019 г.: от 98,5% до 150,9% годовых)). Вследствие краткосрочного характера займов выданных их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в существенной степени не отличается от балансовой стоимости, в связи с чем отдельно справедливая стоимость не раскрывается.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние риска. Дебиторская задолженность является краткосрочной, в связи с чем ее справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года не отличается от амортизированной стоимости.

Привлеченные займы и коммерческие облигации

Справедливая стоимость привлеченных займов со сроком погашения до 1 года приблизительно равна балансовой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения. Для займов и коммерческих облигаций со сроком погашения свыше 1 года справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам (процентная ставка на 31 декабря 2020 года составляет 16,0% (2019 г.: 23,5%)). Справедливая стоимость привлеченных займов и коммерческих облигаций по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в существенной степени не отличается от их балансовой стоимости, в связи с чем отдельно справедливая стоимость не раскрывается.

Кредиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности может быть определена на основании ожидаемого потока платежей, который необходимо будет осуществить для погашения кредиторской задолженности после отчетной даты, дисконтированная по ставке привлечения кредитных ресурсов Группой.

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Справедливая стоимость краткосрочной кредиторской задолженности по состоянию на

31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года не отличается от ее балансовой стоимости. Долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года отсутствует.

Ниже представлена иерархия оценок справедливой стоимости по финансовым активам и финансовым обязательствам. Группа использует следующую иерархию методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости:

- Первый уровень: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам и обязательствам;
- Второй уровень: методики, в которых все исходные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- Третий уровень: модели оценки, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не наблюдаемые на рынке.

Переводов между уровнями иерархии в 2020 году и 2019 году не было.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года оценки справедливой стоимости всех финансовых активов и обязательств Группы относятся к уровню 3.

25. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа относит все свои финансовые активы и обязательства к категории «оцениваемые по амортизированной стоимости».

26. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими связанными сторонами. Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы			
Активы в форме права пользования	-	20 079	20 079
Прочие активы	-	4 123	4 123
Обязательства			
Коммерческие облигации	-	183 900	183 900
Обязательства по аренде	-	39 629	39 629
Кредиторская задолженность	-	7 962	7 962

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы			
Активы в форме права пользования	-	183 086	183 086
Обязательства			
Привлеченные займы	-	78 235	78 235
Обязательства по аренде	-	214 047	214 047
Кредиторская задолженность	-	37 255	37 255

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2020 год:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Расходы			
Процентные расходы	-	38 553	38 553
Общие и административные расходы	-	12 160	12 160

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2019 год:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Расходы			
Процентные расходы	-	40 614	40 614
Общие и административные расходы	-	37 888	37 888
Прочие расходы	-	12	12

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу составили:

	2020	2019
Заработная плата	3 595	1 205
Социальные отчисления	1 079	404
Итого	4 674	1 609

27. Ликвидация дочерней компании

В мае 2020 года Группа утратила контроль над дочерней компанией ООО «Мосгор» вследствие ликвидации указанной дочерней компании. Ликвидация не повлияла на деятельность Группы.

Группа в результате утраты контроля над ООО «Мосгор» прекратила признание следующих активов (обязательства отсутствовали):

	На дату выбытия
Активы	
Отложенные налоговые активы	17
Прочие активы	18
Итого активы ООО «Мосгор», признание которых было прекращено	35

Убыток от ликвидации ООО «Мосгор» составил:

	На дату выбытия
Стоимость активов, признание которых было прекращено	35
Убыток от ликвидации дочерней компании	35

В декабре 2019 года Группа утратила контроль над дочерней компанией ООО «Скупка» вследствие ликвидации указанной дочерней компании. Ликвидация не повлияла на деятельность Группы.

Группа в результате утраты контроля над ООО «Скупка» прекратила признание следующих активов и обязательств:

	На дату выбытия
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	79
Отложенные налоговые активы	273
Прочие активы	130
Итого активы ООО «Скупка», признание которых было прекращено	482

	На дату выбытия
Обязательства	
Кредиторская задолженность	116
Прочие обязательства	18
Итого обязательства ООО «Скупка», признание которых было прекращено	**134**

Убыток от ликвидации ООО «Скупка» составил:

	На дату выбытия
Стоимость активов, признание которых было прекращено	482
Стоимость обязательств, признание которых было прекращено	(134)
Убыток от ликвидации дочерней компании	**348**

28. EBITDA (не аудировано)

	Примечание	2020	2019
Справочно:			
Прибыль до налогообложения		70 733	22 497
Амортизация	7, 8	16 332	45 313
Процентные расходы	16	45 861	44 235
EBITDA (не аудировано)		**132 926**	112 045

29. События после отчетной даты

Некорректирующие события после отчетной даты в период между отчетной датой и датой составления консолидированной финансовой отчетности, оказывающие влияние на финансовое состояние Группы:

1. 2 апреля 2021 года Компания была переименована в АО МГКЛ Ломбард «Мосгорломбард». 20 июля 2021 года Компания была переименована в АО «МГКЛ».

2. В марте-апреле 2021 года АО «МГКЛ» приобрела 100% доли в четырех компаниях: ООО «Ломбард Платинум», ООО «Авто-ломбард Эквивалент», ООО «Ломбард Аурум» и ООО «Ломбард Золотое Руно».

3. Выпущено 50 000 бездокументарных коммерческих облигаций серии КО-02 с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, с доходностью 14% годовых и 16 ежеквартальными купонами, срок погашения - 21 ноября 2024 года. Дата начала и окончания размещения - 26 января 2021 года.

4. Выпущено 600 000 бездокументарных коммерческих облигаций серии КО-03 с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, с доходностью 14% годовых и 20 ежеквартальными купонами, срок погашения - 25 апреля 2026 года. Дата начала размещения - 26 апреля 2021 года, дата окончания размещения - 31 мая 2021 года.

5. На основании решения общего собрания акционеров Компании от 30 июня 2021 года распоряжением Компании от 22 июля 2021 года начислены дивиденды из расчета 1 184 рублей на одну привилегированную акцию исходя из количества привилегированных акций в реестре акционеров по состоянию на 20 июля 2021 года в размере 2 304 штуки. Таким образом, общая сумма начисленных дивидендов составляет 2 728 тыс. рублей. На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности дивиденды не выплачены.

А.А. Лазутин
Генеральный директор

30 июля 2021 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Всего прошито и скреплено
печатью 50 листов

Старший партнер
АО «БДО Юникон»

_____ Л.В. Ефремова
«30» июля 2021 г.



Приложение 2. Консолидированная финансовая отчетность за 2021

Акционерное общество «МГКЛ»
и его дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, и аудиторское заключение независимого аудитора

Исх. № 2629-Ю-22

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о финансовом положении 8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале 10
Консолидированный отчет о движении денежных средств 11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы 12
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 13
3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности 15
4. Основные принципы учетной политики 17
5. Денежные средства и их эквиваленты 30
6. Займы выданные 31
7. Дебиторская задолженность по оплате коммерческих облигаций, выпущенных Группой 34
8. Активы в форме права пользования 35
9. Основные средства 36
10. Прочие активы 38
11. Привлеченные займы 38
12. Выпущенные облигации 39
13. Обязательства по аренде 41
14. Кредиторская задолженность 42
15. Акционерный капитал, эмиссионный доход и прибыль на акцию 42
16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством 44
17. Процентные доходы и расходы 44
18. Общие и административные расходы 44
19. Прочие доходы 45
20. Прочие расходы 45
21. Налог на прибыль 45
22. Управление рисками 47
23. Управление капиталом 51
24. Условные обязательства 52
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов 52
26. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки 53
27. Операции со связанными сторонами 53
28. Приобретение дочерних компаний 56
29. Ликвидация дочерней компании 56
30. EBITDA (не аудировано) 57
31. События после отчетной даты 57

Юникон АО, Россия,
117587, Москва, Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11, 3 этаж, пом. I,
комната 50

Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@unicon.ru
www.unicon.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «МГКЛ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «МГКЛ» (Организация) (ОГРН 5067746475770) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2021 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. 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.

Юникон АО, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом Глобального альянса BDO (BDO Global Alliance). Глобальный альянс BDO не является сетью согласно определению Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости), принятого Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (IESBA).

Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совокупная балансовая стоимость займов выданных с учетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки составила по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года 489 717 тыс. руб. и 228 323 тыс. руб. соответственно.

Мы уделили особое внимание проверке оценки Группой резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным, поскольку величина займов выданных является существенной, а процесс оценки резервов по ним является сложным, предполагает применение значительных суждений, основанных на оценках экспертов Группы и информации о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, математических и статистических моделях и вероятностях наступления событий, исход которых не является контролируемым Группой.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки резервов по займам выданным включали, среди прочего, анализ моделей оценки резервов, выборочную проверку корректности определения продолжительности нахождения просроченной задолженности на балансе Группы и корректности отнесения займов выданных в соответствующие этапы, проверку арифметической точности расчетов, проверку обоснованности принятых руководством Группы допущений, выборочную проверку существования и состояния залогового имущества, под которое выдаются займы, проверку полноты раскрытия данных в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Информация об оценочных резервах под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным, а также подход Группы к оценке и управлению кредитным риском раскрыты в примечаниях 4 «Основные принципы учетной политики», 6 «Займы выданные» и 22 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Организации за 2021 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Генеральный директор Организации 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора 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:

а) 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;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

г) 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;

д) 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;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение
независимого аудитора,
ОРНЗ 22006016122,
действующий от имени аудиторской
организации на основании
доверенности от 30.09.2021
№ 85-01/2021-Ю



Ефремова Марина Владимировна

Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

24 июня 2022 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства АО «МГКЛ» и его дочерних организаций (далее - Группа) и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- Подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, утверждена и разрешена к выпуску 17 июня 2022 года и подписана от имени руководства Группы.

А.А. Лазутин
Генеральный директор

17 июня 2022 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	231 041	20 800
Займы выданные	6	489 717	228 323
Дебиторская задолженность по оплате коммерческих облигаций, выпущенных Группой	7	372 480	-
Гудвил	28	4 073	-
Активы в форме права пользования	8	255 313	63 324
Основные средства	9	72 198	29 581
Текущие налоговые активы		775	4 617
Отложенные налоговые активы	21	61 510	9 701
Прочие активы	10	67 268	11 299
Итого активов		**1 554 375**	**367 645**
Обязательства			
Привлеченные займы	11	2 623	-
Коммерческие облигации	12	866 932	200 000
Обязательства по аренде	13	270 336	88 588
Кредиторская задолженность	14	116 466	62 938
Текущие налоговые обязательства		17 423	-
Прочие обязательства		2 455	2 591
Итого обязательств		**1 276 235**	**354 117**
Капитал			
Акционерный капитал	15	11 472	8 229
Эмиссионный доход	15	365 756	-
Резервный капитал		722	722
Эффект пересчета беспроцентного займа от акционера	11	5 503	-
(Непокрытый убыток) / нераспределенная прибыль		(105 313)	4 577
Итого капитала		**278 140**	**13 528**
Итого обязательств и капитала		**1 554 375**	**367 645**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

17 июня 2022 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Акционерное общество «МГКЛ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2021	2020
Процентные доходы	17	422 376	252 931
Процентные расходы	17	(133 621)	(45 861)
Чистые процентные доходы		**288 755**	**207 070**
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	6	(156 668)	(17 462)
Чистые процентные доходы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		**132 087**	**189 608**
Общие и административные расходы	18	(190 550)	(85 468)
Затраты на персонал		(97 093)	(35 209)
Доход от приобретения дочерних компаний по цене ниже справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения	28	616	-
Убыток от ликвидации дочерней компании	29	-	(35)
Прочие доходы	19	37 924	17 093
Прочие расходы	20	(14 700)	(15 256)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		**(131 716)**	**70 733**
Возмещение / (расходы) по налогу на прибыль	21	24 554	(8 584)
Итого чистый (убыток) / прибыль		**(107 162)**	**62 149**
Итого совокупный (убыток) / прибыль		**(107 162)**	**62 149**
Базовый (убыток) / прибыль на акцию (рублей на акцию)	15	**(1 327,6)**	**755,2**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

17 июня 2022 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 12 по 58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «МГКЛ»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Эффект пересчета беспроцентного займа от акционера	(Непокрытый убыток) / нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2020 года	**8 229**	**-**	**722**	**-**	**40 229**	**49 180**
Объявленные дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	-	(97 801)	(97 801)
Совокупный доход за 2020 год	-	-	-	-	62 149	62 149
Остаток на 31 декабря 2020 года	**8 229**	**-**	**722**	**-**	**4 577**	**13 528**
Объявленные дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	-	(2 728)	(2 728)
Эмиссия акций (Примечание 15)	3 243	365 756	-	-	-	368 999
Эффект пересчета беспроцентного займа от акционера (Примечание 11)	-	-	-	5 503	-	5 503
Совокупный убыток за 2021 год	-	-	-	-	(107 162)	(107 162)
Остаток на 31 декабря 2021 года	**11 472**	**365 756**	**722**	**5 503**	**(105 313)**	**278 140**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

17 июня 2022 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 12 по 58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	2021	2020
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы	203 743	187 191
Процентные расходы	(108 486)	(47 996)
Общие и административные расходы	(139 634)	(69 136)
Расходы на содержание персонала	(98 249)	(33 184)
Прочие доходы	1 217	954
Прочие расходы	(4 804)	(7 710)
Налог на прибыль уплаченный	(8 585)	(27 859)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале	**(154 798)**	**2 260**
Погашение/(предоставление) займов выданных	(365 342)	(64 827)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	(57 593)	(3 328)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	265 563	70 820
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	**(312 170)**	**4 925**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Реализация/(приобретение) основных средств	(45 947)	(19 707)
Приобретение дочерних организаций (Примечание 28)	(2 021)	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	**(47 968)**	**(19 707)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств посредством размещения коммерческих облигаций (Примечание 12)	271 100	140 900
Привлечение займов (Примечание 11)	232 185	77 355
Погашение займов (Примечание 11)	(244 447)	(93 987)
Основной долг, уплаченный по обязательствам по аренде (Примечание 13)	(33 491)	(14 197)
Выплата дивидендов (Примечание 16)	(2 639)	(97 801)
Эмиссия акций (Примечание 15)	347 671	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	**570 379**	**12 270**
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	**210 241**	**(2 512)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 5)	20 800	23 312
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	**231 041**	**20 800**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

17 июня 2022 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 12 по 58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «МГКЛ» (далее - АО «МГКЛ» или Компания), являющегося материнской компанией Группы, и его дочерних компаний (далее совместно именуемые - Группа).

АО «МГКЛ» является головной компанией Группы. Компания была образована в 1924 году, в 2006 году было учреждено ОАО Московский городской комбинат ломбардов «Мосгорломбард» в форме акционерного общества путем реорганизации в форме преобразования в соответствии с распоряжением Департамента имущества города Москвы № 2049-р от 05 июля 2006 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. 2 апреля 2021 года Компания была переименована в АО МГКЛ Ломбард «Мосгорломбард». 20 июля 2021 года Компания была переименована в АО «МГКЛ». До 9 июля 2021 года Компания осуществляла ломбардную деятельность. После 9 июля 2021 года основной деятельностью Компании является деятельность головных офисов (холдинговая компания), Компания исключена из реестра ломбардов, ломбардная деятельность осуществляется дочерними компаниями. Данное решение было принято на годовом общем собрании акционеров Протоколом ОСА № 30/06/21 от 30 июня 2021 года.

Основным видом деятельности Группы является предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества (ломбардная деятельность).

Юридический адрес Компании: 111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д.32, стр.2.

Фактический адрес Компании: 111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д.32, стр.2.

Среднесписочная численность сотрудников Группы в 2021 году составила 184 человека (2020 г.: 79 человека).

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имеет 102 филиала в Москве и Московской области (2020 г.: 51 филиал).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года состав акционеров Компании был следующим:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
	Доля, %	Доля, %
ООО «Интернет-Аукцион» (до 2 января 2022 года - ООО «Мосгорскупка») (единственный участник Общества - Садилов Сергей Валерьевич)	24,97	-
Романов Игорь Владимирович	19,73	27,50
Попова Анна Сергеевна	14,35	20,00
Лазутин Алексей Александрович	12,55	17,50
Жирных Елена Сергеевна	12,55	17,50
Свёнтковска Регина Александровна	12,55	17,50
Прочие миноритарные акционеры	3,30	-
Итого	**100**	**100**

Информация об изменении структуры владения Компанией представлена далее.

В течение периода с 1 января 2020 года по август 2020 года:

- ООО «Корпоративный спецназ» с долей владения 99,9988% (82 289 штук из 82 290 акций);
- Лазутин А.А. с долей владения 0,0012% (1 акция из 82 290).

Лазутин А.А. являлся конечным бенефициаром АО «МГКЛ» в течение периода с 1 января 2020 года по август 2020 года.

В течение периода с августа 2020 года по декабрь 2021 года:

- Романов И.В. с долей владения 27,5% (22 629 штук из 82 290 акций);
- Попова А.С. с долей владения 20,0% (16 458 штук из 82 290 акций);
- Лазутин А.А. с долей владения 17,5% (14 401 штук из 82 290 акций);
- Жирных Е.С. с долей владения 17,5% (14 401 штук из 82 290 акций);

- Свёнтковска Р.А. с долей владения 17,5% (14 401 штук из 82 290 акций).

Информация о составе акционеров Компании с декабря 2021 года представлена в таблице выше. Общее количество акций Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года - 114 720 акций.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года акции Компании распределены между вышеуказанными акционерами, ни один из которых не обладает единоличным контролем над Компанией.

В марте 2021 года Компания приобрела контроль над ООО «Ломбард Платинум», в апреле 2021 года - над ООО «Авто-ломбард Эквивалент», ООО «Ломбард Аурум» и ООО «Ломбард Золотое Руно» (Примечание 28).

Информация о дочерних компаниях представлена в таблице ниже:

Наименование	Страна регистрации	Доля владения (%) 31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ООО «Авто-ломбард Эквивалент»	Россия	100	-
ООО «Ломбард Аурум»	Россия	100	-
ООО «Ломбард Золотое Руно»	Россия	100	-
ООО «Ломбард Платинум»	Россия	100	-

В мае 2020 года Компания утратила контроль над ООО «Мосгор». Утрата контроля произошла вследствие ликвидации указанной дочерней компании (Примечание 29).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика по состоянию на отчетную дату

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. По состоянию на отчетную дату сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

В декабре 2021 года рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне BBB со стабильным прогнозом.

В июле 2021 года международное рейтинговое агентство Standart & Poor's подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне BBB- со стабильным прогнозом.

В июне 2021 года рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне Baa3 со стабильным прогнозом.

За 2021 год ключевая ставка, установленная Банком России, выросла с 4,25% до 8,50% годовых.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2021 года	8,4%
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695
31 декабря 2020 года	73,8757	90,6824
31 декабря 2019 года	61,9057	69,3406
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668

Операции на финансовых рынках (по состоянию на отчетную дату)

Одним из результатов международного финансового кризиса стал глобальный кризис ликвидности, который привел к сокращению как внешнего, так и внутреннего рынка капитала, падению уровня ликвидности в банковском секторе Российской Федерации и очень высокой неопределенности на внутренних и внешних биржевых рынках.

Несмотря на признаки восстановления экономики России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста. Данные обстоятельства могут оказать влияние на способность Группы привлекать новые и рефинансировать существующие займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам за предыдущие периоды.

Контрагенты Группы также могут испытывать последствия финансового кризиса, что в свою очередь может повлиять на их способность отвечать по своим финансовым обязательствам перед Группой. Однако в пределах доступной информации руководство должным образом отразило пересмотренные предположения об ожидаемых денежных потоках в своих оценках обесценения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает поправки, связанные с влиянием на финансовую позицию Группы дальнейшего возможного снижения ликвидности на финансовых рынках и значительной волатильности валютного и биржевого рынков.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Группы осознает наличие внешнеэкономических рисков и рисков, связанных с общеэкономической ситуацией в РФ, поэтому регулярно оценивает внешнеэкономическую ситуацию и прилагает максимальные усилия и действия для снижения рисков и возможных финансовых потерь для Группы от воздействия вышеуказанных факторов. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Влияние пандемии коронавируса COVID-19 на Группу

Введение карантинных мер для предотвращения распространения коронавирусной инфекции в связи с началом пандемии коронавируса (COVID-19), объявленной 11 марта Всемирной Организацией Здравоохранения, не оказали сильного негативного влияния на деятельность Группы. Отрасль функционирования Группы не относится к отраслям экономики, определенным как наиболее

пострадавшие в условиях ухудшения ситуации в результате распространения новой коронавирусной инфекции согласно Постановлению Правительства РФ от 03.04.2020 № 434.

Группа осуществляет ломбардную деятельность по предоставлению краткосрочных займов под залог ювелирных и прочих изделий. Действие Указа Президента РФ от 02 апреля 2020 года № 239 и Распоряжение Правительства РФ от 27 марта 2020 года № 762-р не распространялось на Группу, так как деятельность Группы относится к перечню организаций, на которые данный Указ не распространялся. Деятельность Группы в период действия карантинных мер не прекращалась. В целях сохранения стабильного финансового состояния Группа внедрила дистанционные механизмы взаимодействия с клиентами, что позволило максимально сохранить портфель и клиентскую базу.

Резкие колебания на валютном и финансовом рынке не оказали негативного влияния на Группу вследствие отсутствия финансовых инструментов, подверженных резким колебаниям котировок, и отсутствия активов и пассивов в иностранной валюте. Группа не получала государственную помощь в связи с отсутствием такой необходимости. Рейтинговым агентством Эксперт РА 12 октября 2020 года Компании был присвоен рейтинг ruB+ с развивающимся прогнозом. В октябре 2021 года агентство подтвердило рейтинг кредитоспособности на уровне ruB+.

В рамках стратегической реструктуризации бизнеса и повышения конкурентоспособности в условиях пандемии в 2021 году Компанией было принято решение о приобретении дочерних компаний - ломбардов, в рамках которых осуществляется вся ломбардная деятельность начиная с июля 2021 года. Согласно новой структуре Компания преобразована в управляющую компанию Группы; исключение Компании из государственного реестра ломбардов Банка России и переориентация на холдинговую деятельность произошли 9 июля 2021 года. Финансовый департамент Компании выполняет функции единого казначейства группы, денежный поток будет формироваться более чем на 80% от дочерних компаний, внешний долг Группы аккумулирован в рамках Компании. Такая организационная структура позволяет минимизировать регуляторные риски, связанные с изменением нормативных правовых актов в сфере ломбардной деятельности, а также открывать новые направления в рамках общей стратегии Группы и эффективно распределять ресурсы.

Экономический кризис, спад промышленного производства, снижение благосостояния населения благоприятно сказываются на деятельности Группы, в связи с тем, что в указанный период банковский сектор, как правило, ограничивает кредитование физических лиц, и поток клиентов в ломбарды увеличивается. Результаты проведенного анализа дают руководству Группы основание полагать, что в краткосрочной перспективе ожидаемая рецессия не окажет значительного негативного влияния на финансовые показатели Группы и, соответственно, отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность.

Обострение геополитической напряженности - событие после отчетной даты

24 февраля 2022 года произошло обострение геополитической напряженности, связанное с началом военной спецоперации России на Украине и последующими многочисленными санкциями со стороны США, стран ЕС и ряда других стран в отношении физических и юридических лиц в Российской Федерации. Более подробно информация о возможном влиянии представлена в Примечании 31.

3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности были округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы

доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 4, 6, 8 и 13.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Несмотря на получение в 2021 году чистого убытка в размере 107 162 тыс. рублей, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Руководство Группы полагает, что Группа погасит все свои обязательства и будет действовать непрерывно по следующим причинам.

- Получение убытков в 2021 году обусловлено, прежде всего, процессом стратегической реструктуризации бизнеса. Согласно новой структуре Компания преобразована в управляющую компанию Группы; исключение Компании из государственного реестра ломбардов Банка России и переориентация на холдинговую деятельность произошли 9 июля 2021 года. Ломбардная деятельность передана в приобретенные в 2021 году дочерние компании - ломбарды. Группа активно наращивает свой кредитный портфель. Однако, по состоянию на 31 декабря 2021 года объем кредитного портфеля и соответственно процентных доходов от кредитного портфеля (за минусом расходов на создание резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным) еще не является достаточным для покрытия процентных расходов по коммерческим облигациям вместе с общими и административными расходами и затратами на персонал. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не получила значительную часть денежных средств по выпущенным в 2021 году коммерческим облигациям, соответственно не могла их направить на выдачу займов физическим лицам в рамках ломбардной деятельности (см. Примечание 7), в то время как расходы в виде процентов по коммерческим облигациям начислялись в полном объеме. По состоянию на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности почти вся указанная сумма денежных средств была получена и направлена в основную деятельность.
- В связи с тем, что средний договорный срок от даты предоставления до даты погашения займов, выданных физическим лицам, (без учета возможных пролонгаций) не превышает 61 день, а средний срок, на который Группой привлекаются заемные средства, составляет более 1 года (см. Примечание 12 и 22), Группа не подвержена значительному риску ликвидности. Кроме того, ставки процентов по займам, выдаваемым физическим лицам, в значительной степени превышают ставки процентов по коммерческим облигациям (см. Примечание 22), следовательно, Группа ожидает, что уже в обозримом будущем будет получать прибыль (в 2022-2023 году).
- Группа планирует получение финансирования в 2022 году за счет выпуска биржевых облигаций (см. Примечание 31).

Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группы устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

4. Основные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

а) Новые стандарты, разъяснения и поправки, примененные с 1 января 2021 года и не оказавшие влияния на Группу

- Реформа базовых процентных ставок - Этап 2 (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16).

Группа приняла решение не применять при подготовке консолидированной финансовой отчетности изменения в отношении уступок по аренде в связи с COVID-19 (поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда») и признала модификации договоров аренды, указанные в Примечаниях 8 и 13.

б) Новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд стандартов, поправок к стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по МСФО, вступят в силу в будущих отчетных периодах и не применены Группой досрочно. Группа не ожидает, что нижеследующие стандарты будут иметь значительное влияние на нее.

- Обременительные договоры - Затраты на выполнение договора (поправки к МСФО (IAS) 37), вступают в силу 1 января 2022 года;
- Основные средства - Поступления до предполагаемого использования (поправки к МСФО (IAS) 16), вступают в силу 1 января 2022 года;
- Ежегодные усовершенствования МСФО - цикл поправок 2018-2020 годов (поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 41), вступают в силу 1 января 2022 года;
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3), вступают в силу 1 января 2023 года;
- Раскрытие учетной политики (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО №2), вступают в силу 1 января 2023 года;
- Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСФО (IAS) 8), вступают в силу 1 января 2023 года;
- Отложенный налог с активов и обязательств, возникающих в результате одной операции (поправки к МСФО (IAS) 12), вступают в силу 1 января 2023 года;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», вступает в силу 1 января 2023 года;
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8), вступают в силу 1 января 2024 года.

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением и может влиять на доход вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть наличие существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженность риску, связанному с изменением переменного дохода от инвестиции, или наличие у Группы права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для проведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Доля неконтролирующих участников

Доля неконтролирующих участников - это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля неконтролирующих участников на конец отчетного периода представляет собой принадлежащую неконтролирующим участникам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля неконтролирующих участников отражается в составе капитала. Убытки относятся на долю неконтролирующих участников, в том числе и в том случае, если они превышают долю неконтролирующего пакета долей в капитале дочерней компании.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение совокупной величины полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов в приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения превышает совокупную сумму полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в составе прочих доходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. После первоначального признания гудвил отражается по первоначально признанной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости обособленной единицы, генерирующей денежные потоки, на которую отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость единицы, включая гудвил, превышает ее возмещаемую сумму. В случае, если гудвил входит в состав единицы, генерирующей денежные потоки, и часть такой единицы выбывает, гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли единицы, генерирующей денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

Финансовые инструменты

Общие положения

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость - цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены спроса и предложения, когда Группа является держателем как короткой, так и длинной позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые операции на рыночной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 25.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, комиссий, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированный дисконт и премию (включая транзакционные издержки, комиссии, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего финансового актива или финансового обязательства. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Транзакционные издержки - это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость финансового инструмента. Эффективная процентная ставка - точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, и включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или

убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков. Все покупки и продажи финансовых активов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой («обычным способом» покупки и продажи), отражаются на дату совершения сделки, которая является датой, когда Группа приняла обязательство предоставить финансовый инструмент. Все прочие покупки и продажи признаются, когда Группа становится участником контрактных положений инструмента.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых активов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и представление информации руководству Группы.

Рассматриваемая информация включает:

- установленные цели и методы управления портфелем финансовых активов и достижение данных целей на практике (получение контрактных процентных доходов; поддержание определенного уровня процентной ставки для обеспечения требуемой маржинальности; сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью финансовых обязательств, которые финансируют эти активы, для регулирования ликвидности; получение денежных потоков посредством продажи активов);
- порядок оценки эффективности портфеля финансовых активов;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущих продаж.

Указанные факторы рассматриваются в совокупности для определения общей оценки того, как достигается заявленная цель Группы по управлению соответствующим портфелем финансовых активов и как реализуются денежные потоки по ним.

Для целей оценки, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов: «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании; «проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли. При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению.

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов;
- функции, которые изменяют временную стоимость денег (например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов).

Остальные долговые финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, а также эффективность управления которыми оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация финансовых инструментов

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Реклассификация отражается в консолидированной финансовой отчетности перспективно. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Отражение оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Общие положения

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей отражения обесценения финансовых активов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых активов с учетом текущей и прогнозной информации.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов; 2) временную стоимость денег; 3) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Величина ожидаемых кредитных убытков, признаваемая в качестве оценочного резерва, зависит от степени ухудшения кредитного качества финансовых инструментов с момента их первоначального признания. В зависимости от данного фактора финансовые инструменты относятся к одному из следующих этапов:

- Этап 1: «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» - не выявлено существенное увеличение кредитного риска;
- Этап 2: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные активы» - наблюдается существенное увеличение кредитного риска, но финансовые активы не признаются обесцененными;
- Этап 3: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные активы» - обесцененные финансовые активы.
- Для приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

Группа применяет данную «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то финансовый актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Основным фактором, свидетельствующим о существенном увеличении кредитного риска до признания финансового актива обесцененным, является наличие просроченной задолженности перед Группой сроком от 31 до 90 дней (включительно).

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Основные признаки отнесения финансового актива к обесцененным (Этап 3): заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Группой более чем на 90 дней.

Улучшение кредитного качества заемщика, по которому на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Этапу 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания. Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к Этапу 1, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов («ПСКО-активы») ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. ПСКО-активы - финансовые активы, признанные кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании. У Группы отсутствуют ПСКО-активы, и Группа не планирует появление таких активов в будущем.

Метод оценки на коллективной основе

Руководство Группы осуществляет оценку необходимости формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе.

Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев. Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной

прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля. Коллективная оценка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки для долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск-метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD - вероятность дефолта, определяемая на основе срока просрочки для соответствующего периода (на 12 месяцев или на весь срок жизни финансового инструмента). Значения PD определяются на основе внутренних моделей, подразумевающих построение матриц миграции и учет доступной прогнозной информации.

LGD - уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента.

Руководство Группы применяет упрощения практического характера при оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении прочих финансовых активов на основе матриц оценочных резервов, отражающих исторические статистические данные о величине возникновения кредитных убытков.

Актуализация и проверка методологии

Разработанная методология резервирования и принятые в соответствии с ней допущения подлежат ежегодному анализу на предмет необходимости минимизации расхождений между оценочной и фактической суммой кредитных убытков.

Модификация финансовых инструментов

Группа не осуществляет реструктуризацию финансовых активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта;
- в случае несостоятельности или банкротства компаний Группы или кого-либо из контрагентов.

Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признание финансовых активов (части финансовых активов или части группы схожих финансовых активов) в консолидированном отчете о финансовом положении, если: (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом: 1) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или 2) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы списываются целиком или частично, только когда руководство Группы исчерпало все практические возможности по их взысканию (в т.ч. предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия соответствующего обеспечения) и пришло к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет собой прекращение признания.

Группа прекращает признание финансового обязательства в случае исполнения, отмены или истечения срока соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на расчетных и текущих счетах Группы. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Займы выданные

Займы выданные включают непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке.

Изначально займы выданные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы выданные учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Займы выданные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Займы выданные, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в консолидированном отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как доход/расход от предоставления займов по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих займов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий доход/расход отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа не приобретает займы у третьих сторон.

Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае - как долгосрочные активы.

Авансы выданные отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Авансы выданные представляют собой авансы, выданные поставщикам, а также прочие предоплаты.

Авансы выданные оцениваются по справедливой стоимости за минусом начисленного резерва под обесценение. Дальнейший учет авансов выданных осуществляется аналогично нефинансовым активам.

Списание авансов выданных с балансового учета осуществляется за счет ранее сформированного резерва.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают заемные средства (займы привлеченные и коммерческие облигации) и кредиторскую задолженность.

Заемные средства (займы привлеченные и коммерческие облигации)

Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных, кроме случая получения таких заемных средств от акционеров, при котором такая разница на момент получения заемных средств отражается в составе отдельной строки капитала Группы. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные расходы».

Группа использует следующий принцип деления заемных средств на краткосрочные и долгосрочные привлеченные займы, а также на текущую и долгосрочную часть долгосрочных привлеченных займов. Привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Группа пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования, в случае если срок погашения кредиторской задолженности превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Группа применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Аренда - Группа в качестве арендатора

Идентификация аренды

Договор, или часть договора, учитывается Группой как аренда, когда она получает право использования актива в течение периода в обмен на возмещение. Договор соответствует определению аренды, если выполняются следующие условия:

- имеется идентифицированный актив;
- Группа получает практически все экономические выгоды от использования актива; и
- Группа имеет право управлять использованием актива.

Группа оценивает, получает ли поставщик существенное право на замену актива. Если поставщик обладает таким правом, договор не идентифицируется как аренда.

При определении, получает ли Группа практически все экономические выгоды от использования актива, Группа рассматривает только экономические выгоды, которые возникают от использования актива, и не принимает во внимание случайные выгоды от юридического правообладания или другие потенциальные выгоды.

При определении, обладает ли Группа правом управлять использованием актива, Группа оценивает, управляет ли она тем, как используется актив и для каких целей используется актив в течение периода использования. Если нет необходимости принимать значительные решения, потому что они предопределены в связи с характером актива, Группа оценивает, была ли она вовлечена в проектирование актива таким образом, который предопределяет, как и для каких целей будет использоваться актив в течение периода использования. Если договор или его часть не соответствуют этим критериям, Группа применяет другие уместные МСФО, а не МСФО (IFRS) 16.

Признание активов и обязательств по аренде

Все договоры аренды учитываются путем признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением:

- аренды активов с низкой стоимостью; и
- аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы и отражаются в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой на дату начала аренды. Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

На дату первоначального признания, приведенная стоимость обязательства по аренде включает:

- суммы, ожидаемые к уплате по любой гарантии остаточной стоимости;
- цену исполнения любого опциона на покупку, предоставленного в пользу Группы, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона;
- любые штрафы, подлежащие уплате за прекращение договора аренды, если срок аренды оценивался исходя из предпосылки, что опцион на прекращение будет исполнен.

Обязательства по аренде отражаются в составе строки «Обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на:

- арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;
- понесенные первоначальные прямые затраты; и
- величину признанного резерва, если у Группы есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива.

Активы в форме права пользования отражаются в составе строки «Активы в форме права пользования» консолидированного отчета о финансовом положении.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Актив в форме права пользования амортизируется на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды (что редко).

Финансовые расходы отражаются в составе строки «Процентные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Денежный отток по погашенным процентам по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств, сумма уплаченных денежных средств на погашение основного долга по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств.

Изменение условий аренды

Когда Группа пересматривает свою оценку срока аренды (например, потому что она переоценивает вероятность реализации опциона на продление или прекращение), она корректирует приведенную стоимость обязательства по аренде для отражения платежей, подлежащих уплате в течение пересмотренного срока, которые дисконтируются по пересмотренной ставке на дату переоценки. Когда пересматривается переменный элемент будущих арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, текущая стоимость обязательства по аренде также пересматривается, но дисконтируется по первоначальной ставке на дату начала аренды. В обоих случаях текущая стоимость актива в форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося (пересмотренного) срока аренды.

Когда Группа перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;
- во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;
- если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

В отношении договоров аренды, которые не только передают Группе право пользования идентифицируемым активом, но также требуют от арендодателя оказания Группе услуг, Группа выбрала учет договора целиком в качестве договора аренды, т.е. она не распределяет сумму платежей по договору и не учитывает отдельно любые услуги, предоставляемые поставщиком в рамках договора.

Значительные расчетные оценки и суждения

Значительными расчетными оценками и суждениями, связанными с применением МСФО (IFRS) 16, являются:

- определение наличия в соглашении признаков договора аренды;
- определение срока аренды для ряда договоров аренды, в которых Группа является арендатором, которые включают возможность продления и расторжения, а также определение того, существует ли высокая вероятность реализации этих возможностей Группой;
- определение стоимости базового актива в новом состоянии;
- определение ставки привлечения дополнительных заемных средств, используемой для оценки обязательств по аренде.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На конец отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их осуществления и включаются в состав «Общих и административных расходов», за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются по статье «Прочие доходы/расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство, если необходимо, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, и представляет собой, в основном, незавершенное монтажом оборудование кабин ломбарда. По завершении монтажа активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение 3-5 лет по всем группам основных средств (мебель, офисное оборудование, компьютеры и вычислительная техника).

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС).

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Вложения в акционерный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущий актив по налогу на прибыль представляет собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же организации-налогоплательщику Группы и налоговому органу. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Прочие доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления в том отчетном периоде, в котором они имели место.

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные отчисления отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в

Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» соответственно. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Доходы и расходы от операций, связанных с покупкой и продажей и иностранной валюты определяются как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью на дату совершения операции (сделки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Остатки денежных средств в кассе	104 362	16 746
Остатки на текущих банковских счетах	120 052	3 154
Переводы в пути	6 627	900
Итого денежных средств и их эквивалентов	**231 041**	**20 800**

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все денежные средства и эквиваленты обладают минимальным кредитным риском и относятся к Этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам незначительна и не была отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2021 года в соответствии с наличием рейтингов международных и российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	Moody's	S&P	Сумма
АО «АЛЬФА-БАНК»	ruAA+	Ba1	BBB-	105 973
ПАО «Сбербанк»	-	Baa3	-	7 042
АО «Тинькофф Банк»	ruA+	Ba2	-	6 358
Прочие банки	от ruBB- до ruAAA	от Ba3 до Baa3	от B до BBB-	679
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2021 года				**120 052**

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2020 года в соответствии с наличием рейтингов международных и российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	Moody's	S&P	Сумма
АО «Банк Русский Стандарт»	ruBB-	-	B-	3 000
Прочие банки	от ruA до ruAAA	от Ba3 до Baa3	от BB+ до BBB-	154
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2020 года				**3 154**

6. Займы выданные

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы, выданные физическим лицам	549 296	246 955
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным физическим лицам	(59 579)	(18 632)
Итого займов выданных	**489 717**	**228 323**

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных в течение 2021 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 1 января 2021 года	**185 709**	**23 556**	**37 690**	**246 955**
Поступление финансовых активов в результате приобретения дочерних компаний (на дату покупки)	9 585	1 717	615	11 917
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	548 738	-	-	548 738
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	26	(15)	(11)	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(60 058)	60 058	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(165 322)	(28)	165 350	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	25	(15)	10	20
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(116 972)	(25 177)	-	(142 149)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(116 185)	(116 185)
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 31 декабря 2021 года	**401 731**	**60 096**	**87 469**	**549 296**

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по займам выданным в течение 2021 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Резерв под ОКУ по займам выданным на 1 января 2021 года	**2 769**	**1 006**	**14 857**	**18 632**
Поступление в результате приобретения дочерних компаний (на дату покупки)	148	74	242	464
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	6 944	-	-	6 944
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	5	(1)	(4)	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(760)	760	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(2 093)	(1)	2 094	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	9 830	3 965	138 927	152 722
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(1 925)	(1 073)	-	(2 998)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(116 185)	(116 185)
Резерв под ОКУ по займам выданным на 31 декабря 2021 года	**14 918**	**4 730**	**39 931**	**59 579**

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных в течение 2020 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 1 января 2020 года	**159 008**	**9 367**	**24 823**	**193 198**
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	210 497	-	-	210 497
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	178	(178)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(23 497)	23 497	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(40 278)	(697)	40 975	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	378	(27)	10	361
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(120 577)	(8 406)	(4 370)	(133 353)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(23 748)	(23 748)
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 31 декабря 2020 года	**185 709**	**23 556**	**37 690**	**246 955**

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по займам выданным в течение 2020 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Резерв под ОКУ по займам выданным на 1 января 2020 года	**10 820**	**1 410**	**12 688**	**24 918**
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	2 664	-	-	2 664
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	27	(27)	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(357)	357	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(577)	(105)	682	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	(1 568)	636	27 469	26 537
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(8 240)	(1 265)	(2 234)	(11 739)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(23 748)	(23 748)
Резерв под ОКУ по займам выданным на 31 декабря 2020 года	**2 769**	**1 006**	**14 857**	**18 632**

Займы, выданные клиентам, являются краткосрочными займами (в среднем, не более 6 месяцев), выданными физическим лицам в размере не выше суммы оценки предмета залога. Погашение основного долга и начисленных процентов осуществляется единовременно на дату окончания займа или в течение 1 месяца с даты окончания срока займа (льготный месяц).

Процентные ставки по займам, выданным физическим лицам, составляли в 2021 году от 36,5% до 132,3% годовых (2020 г.: от 35,3% до 142,9% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года все займы, выданные физическим лицам, были обеспеченными залогами имущества (ювелирные изделия, текстиль, электронная техника, прочее имущество).

В целях оценки ожидаемых кредитных убытков займы, выданные физическим лицам, группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска в зависимости от срока просроченных платежей по выплате основного долга и начисленных процентов.

Ниже представлен анализ займов выданных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	401 731	-	-	401 731
Умеренный кредитный риск	-	60 096	-	60 096
Высокий кредитный риск	-	-	87 469	87 469
За вычетом резерва под ОКУ	(14 918)	(4 730)	(39 931)	(59 579)
Итого займов выданных на 31 декабря 2021 года	**386 813**	**55 366**	**47 538**	**489 717**

Ниже представлен анализ займов выданных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен-ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен-ные (Этап 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	185 709	-	-	185 709
Умеренный кредитный риск	-	23 556	-	23 556
Высокий кредитный риск	-	-	37 690	37 690
За вычетом резерва под ОКУ	(2 769)	(1 006)	(14 857)	(18 632)
Итого займов выданных на 31 декабря 2020 года	**182 940**	**22 550**	**22 833**	**228 323**

Ниже представлена информация о структуре кредитного портфеля по видам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Ювелирные изделия	470 943	85,7%	212 098	85,9%
Текстиль	57 572	10,5%	26 166	10,6%
Электронная техника	19 379	3,5%	5 043	2,0%
Прочее	1 402	0,3%	3 648	1,5%
Итого	**549 296**	**100%**	**246 955**	**100%**

Залоговая стоимость обеспечения может отличаться от справедливой стоимости обеспечения.

7. Дебиторская задолженность по оплате коммерческих облигаций, выпущенных Группой

Дебиторская задолженность по облигациям на сумму 378 900 тыс. рублей сформирована по договору № КО-3/МГКЛ/001 от 26 апреля 2021 года с ООО «Мосгорскупка» (с января 2022 года - ООО «Интернет-Аукцион»). Согласно условиям договора, покупатель коммерческих облигаций Компании серии КО-03 (см. Примечание 12) обязан перечислить всю сумму задолженности в размере 599 900 тыс. рублей в срок до 31 декабря 2021 года. 17 декабря 2021 года было подписано дополнительное соглашение к указанному договору, согласно которому оставшаяся сумма задолженности должна быть получена Группой в срок до 31 марта 2022 года. На дату составления данной консолидированной финансовой отчетности большая часть задолженности по облигациям погашена - сумма погашения составила 376 100 тыс. рублей. Остаток непогашенной задолженности на дату составления данной консолидированной финансовой отчетности составляет 2 800 тыс. рублей, который, по мнению Группы, будет погашен в ближайшее время.

По состоянию на 31 декабря 2021 года указанная задолженность не является просроченной, обладает минимальным кредитным риском и относится к этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». По состоянию на 31 декабря 2021 года Группой создан резерв под ожидаемые кредитные убытки по данной задолженности в размере 6 420 тыс. рублей (Примечание 20), в консолидированном отчете о финансовом положении балансовая стоимость данной задолженности показана за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки. В связи с краткосрочным характером задолженности она не дисконтируется.

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

8. Активы в форме права пользования

Группой заключены договоры операционной аренды офисных помещений и прочих помещений для размещения ломбардных кабин. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа использует единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года, а также ее изменение в течение 2021 и 2020 годов:

	2021	2020
Остаток на 1 января	**63 324**	**214 330**
Поступление в результате приобретения дочерних компаний (на дату покупки)	10 961	-
Поступления (Примечание 13)	245 868	41 657
Выбытия (Примечание 19)	(125 440)	(13 133)
Эффект модификации условий аренды, в том числе в связи с уменьшением арендной платы в виде уступок по COVID-19 и последующим обратным увеличением арендной платы (Примечание 13)	105 000	(165 389)
Амортизация (Примечание 18)	(44 400)	(14 141)
Остаток на 31 декабря	**255 313**	**63 324**

Все договоры аренды заключаются Группой на срок до 12 месяцев, однако с учетом высокой вероятности продления срока действия данных договоров в обозримом будущем Группа определила сроки аренды, включая опционы на продление, в размере 60 месяцев с 1 января 2020 года либо с даты начала договора по вновь заключаемым договорам после 1 января 2020 года, кроме договоров аренды, которые закончили свое действие без продления, и договоров аренды базовых активов, имеющих низкую стоимость.

Информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами, отражена в Примечании 27.

9. Основные средства

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2021 год:

	Терминалы для проведения операций с физическим золотом	Производственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Офисное оборудование	Здания	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2021 года	**11 812**	**6 559**	**5 144**	**4 737**	**1 323**	**6**	**29 581**
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2021 года	12 000	14 019	12 062	6 816	5 026	24	49 947
Приобретение дочерних компаний (на дату покупки)	-	501	711	2 064	-	-	3 276
Приобретение	20 000	1 458	5 208	19 255	-	-	45 921
Модернизация	-	26	-	-	-	-	26
Остаток на 31 декабря 2021 года	**32 000**	**16 004**	**17 981**	**28 135**	**5 026**	**24**	**99 170**
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2021 года	188	7 460	6 918	2 079	3 703	18	20 366
Приобретение дочерних компаний (на дату покупки)	-	17	24	49	-	-	90
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	3 529	887	973	1 023	103	1	6 516
Остаток на 31 декабря 2021 года	**3 717**	**8 364**	**7 915**	**3 151**	**3 806**	**19**	**26 972**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	**28 283**	**7 640**	**10 066**	**24 984**	**1 220**	**5**	**72 198**

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2020 год:

	Терминалы для проведения операций с физическим золотом	Производственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Офисное оборудование	Здания	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2020 года	**-**	**6 870**	**3 342**	**404**	**1 442**	**7**	**12 065**
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2020 года	-	13 266	9 566	2 358	5 026	24	30 240
Приобретение	12 000	753	2 301	4 458	-	-	19 512
Модернизация	-	-	195	-	-	-	195
Остаток на 31 декабря 2020 года	**12 000**	**14 019**	**12 062**	**6 816**	**5 026**	**24**	**49 947**
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2020 года	-	6 396	6 224	1 954	3 584	17	18 175
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	188	1 064	694	125	119	1	2 191
Остаток на 31 декабря 2020 года	**188**	**7 460**	**6 918**	**2 079**	**3 703**	**18**	**20 366**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	**11 812**	**6 559**	**5 144**	**4 737**	**1 323**	**6**	**29 581**

10. Прочие активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие финансовые активы		
Расчеты с покупателями и заказчиками	3 821	1 439
За вычетом резерва под ОКУ по расчетам с покупателями и заказчиками (Примечание 20)	(822)	-
Расчеты по претензиям	1 614	1 614
За вычетом резерва под ОКУ по расчетам по претензиям	(1 614)	(1 614)
Задолженность по услугам хранения	-	160
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, выданные за товары, работы, услуги	41 612	3 521
За вычетом резерва под обесценение авансов, выданных за товары, работы, услуги (Примечание 20)	(193)	-
Авансы, выданные на приобретение основных средств	18 300	2 800
Задолженность персонала и переплата в фонды социального страхования	3 247	2 347
Прочее	1 303	1 032
Итого прочие активы	**67 268**	**11 299**

Задолженность, отраженная по строке «Расчеты по претензиям» обладает максимальным кредитным риском, относится к этапу 3 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» и зарезервирована в полном объеме.

Задолженность, отраженная по строке «Расчеты с покупателями и заказчиками» и по строке «Задолженность по услугам хранения», не является просроченной, обладает минимальным кредитным риском и относится к этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», за исключением суммы в размере 822 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2021 года, которая обладает максимальным кредитным риском, относится к этапу 3 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» и зарезервирована в полном объеме в 2021 году (Примечание 20).

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

11. Привлеченные займы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочные займы, привлеченные от физических лиц	2 147	-
Обязательства по выплате процентов по долгосрочным займам, привлеченным от физических лиц	476	-
Итого привлеченных займов	**2 623**	**-**

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имеется привлеченный заем от физического лица в размере 2 623 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали привлеченные займы.

Заем, привлеченный от физического лица, является беспроцентным, со сроком погашения до декабря 2023 года. Данный заем был продисконтирован по рыночной ставке.

Также в течение 2021 года и 2020 года Группа привлекала краткосрочные займы от физических и юридических лиц (в том числе беспроцентные займы от физических лиц в 2021 году), которые по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года были погашены.

Согласно условиям договора беспроцентного займа №09/04/2021-ЛА от 9 апреля 2021 года акционер Компании Лазутин А.А. предоставил заем в размере 220 млн. рублей с договорным сроком погашения до 31 декабря 2021 года и возможностью досрочного погашения. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа полностью погасила заем. Первоначальный эффект от дисконтирования данного

беспроцентного займа от акционера Компании Лазутина А.А. (связанная сторона) за минусом эффекта отложенного налога в размере 5 503 тыс. рублей был отражен по соответствующей строке капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2021 привлеченные займы не имеют обеспечения.

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

Ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости привлеченных займов:

	2021	2020
Привлеченные займы по состоянию на 1 января	-	78 235
Денежные потоки		
Привлечены займы в течение года	232 185	77 355
Погашено основного долга по займам в течение года (без учета дисконтирования беспроцентных займов)	(244 447)	(93 987)
Погашено процентов по займам в течение года	(101)	(10 105)
Неденежные потоки		
Приобретение дочерних компаний	13 561	-
Погашены займы в течение периода путем взаимозачета с задолженностью в виде получения денежных средств от ООО «Мосгоскупка» по выпущенным Группой коммерческим облигациям (Примечание 12)	-	(59 100)
Прочие взаимозачеты	-	(368)
Первоначальный эффект пересчета беспроцентного займа от акционера по рыночной ставке (до эффекта отложенного налога)	(6 879)	-
Начислено процентных расходов по займам в течение года (Примечание 17)	8 304	7 970
Привлеченные займы по состоянию на 31 декабря	**2 623**	**-**

12. Выпущенные облигации

24 марта 2020 года национальным расчетным депозитарием осуществлена регистрация выпуска коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-01, регистрационный номер - 4CDE-01-11915-A. Выпущено по закрытой подписке 20 000 облигаций с номинальной стоимостью 10 000 рублей, с доходностью 16% годовых и ежемесячной выплатой купона.

	31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года
Серия КО-01 (регистрационный номер 4CDE-01-11915-A)	
Дата окончания размещения	23 апреля 2020 года
Дата полного погашения выпуска	28 февраля 2023 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	16%
Периодичность выплат в год	12
Количество выпущенных облигаций, штук	20 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	**20 000**
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	10 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	200 000
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	**200 000**

28 декабря 2020 года национальным расчетным депозитарием осуществлена регистрация выпуска коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-02, регистрационный номер - 4CDE-02-11915-A. Выпущено по закрытой подписке 50 000 облигаций с номинальной стоимостью 1 000 рублей, с доходностью 14% годовых и ежеквартальной выплатой купона.

	31 декабря 2021 года
Серия КО-02 (регистрационный номер - 4CDE-02-11915-A)	
Дата окончания размещения	26 января 2021 года
Дата полного погашения выпуска	21 ноября 2024 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14%
Периодичность выплат в год	4
Количество выпущенных облигаций, штук	50 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	**50 000**
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	50 000
Накопленный купонный доход	1 289
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	**51 289**

15 апреля 2021 года национальным расчетным депозитарием осуществлена регистрация выпуска коммерческих бездокументарных облигаций серии КО-03, регистрационный номер - 4CDE-03-11915-A. Выпущено по закрытой подписке 600 000 облигаций с номинальной стоимостью 1 000 рублей, с доходностью 14% годовых и ежеквартальной выплатой купона.

	31 декабря 2021 года
Серия КО-03 (регистрационный номер - 4CDE-03-11915-A)	
Дата окончания размещения	31 мая 2021 года
Дата полного погашения выпуска	25 апреля 2026 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14%
Периодичность выплат в год	4
Количество выпущенных облигаций, штук	600 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	**600 000**
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	600 000
Накопленный купонный доход	15 643
Балансовая стоимость размещенных облигаций, тыс. рублей	**615 643**

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

Ниже представлена информация по изменению балансовой стоимости коммерческих облигаций:

	2021	2020
Коммерческие облигации по состоянию на 1 января	**200 000**	-
Денежные потоки		
Привлечение заемных средств в течение года	271 100	140 900
Погашено процентов по коммерческим облигациям в течение года	(79 115)	(24 110)
Неденежные потоки		
Привлечение заемных средств от ООО «Мосгорскупка» посредством взаимозачета с задолженностью Группы перед ООО «ЛОТ-КВП Скупка» по займам привлеченным (Примечание 11)	-	59 100
Дебиторская задолженность ООО «Мосгорскупка» перед Группой (Примечание 7) по приобретенным ООО «Мосгорскупка» коммерческим облигациям	378 900	-
Начислено процентных расходов по коммерческим облигациям в течение периода (Примечание 17)	96 047	24 110
Коммерческие облигации по состоянию на 31 декабря	**866 932**	**200 000**

13. Обязательства по аренде

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года, а также ее изменение в течение 2021 и 2020 годов:

	2021	2020
Остаток на 1 января	**88 588**	**246 251**
Поступление в результате приобретения дочерних компаний (на дату покупки)	11 326	-
Поступления (Примечание 8)	245 868	41 657
Процентные расходы (Примечание 17)	29 270	13 781
Арендные платежи	(62 761)	(27 978)
Выбытия (Примечание 19)	(146 955)	(19 734)
Эффект модификации условий аренды, в том числе в связи с уменьшением арендной платы в виде уступок по COVID-19 и последующим обратным увеличением арендной платы (Примечание 8)	105 000	(165 389)
Остаток на 31 декабря	**270 336**	**88 588**

В течение 2021 года Группа погасила арендные платежи в размере 62 761 тыс. рублей, из которых 33 491 тыс. рублей приходится на основной долг, 29 270 тыс. рублей приходится на проценты (2020 г.: 27 978 тыс. рублей, 14 197 тыс. рублей и 13 781 тыс. рублей соответственно). В консолидированном отчете о движении денежных средств 33 491 тыс. рублей (2020 г.: 14 197 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от финансовой деятельности, 29 270 тыс. рублей (2020 г.: 13 781 тыс. рублей) отражены в движении денежных средств от операционной деятельности в составе строки «Процентные расходы».

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, не включенные в обязательства по аренде, в течение 2021 года составляли 2 822 тыс. рублей, в течение 2020 года - 106 тыс. рублей (Примечание 18).

Информация о балансовой стоимости арендных обязательств по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами, отражена в Примечании 27.

14. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Финансовые обязательства		
Задолженность по доходам от реализации залогового имущества	100 677	22 251
Задолженность по оплате полученных услуг в рамках операционной деятельности	12 219	10 660
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед фондами социального страхования	2 181	1 946
Авансы, полученные по договорам купли-продажи предметов залога на аукционах	824	6 067
Задолженность по налогам и сборам кроме налога на прибыль	565	753
Задолженность по договорам купли-продажи долевых инструментов	-	21 261
Итого кредиторской задолженности	**116 466**	**62 938**

Задолженность по доходам от реализации залогового имущества представляет собой задолженность Группы перед физическими лицами - заемщиками, предметы залога которых реализованы с аукциона (в сумме превышения полученных средств от реализации предмета залога над суммой соответствующего займа и начисленных процентов). Данная задолженность списывается с баланса по истечении срока исковой давности (3 года с момента возникновения), в случае если заемщики не воспользовались своим правом истребовать данную задолженность.

Задолженность по договорам купли-продажи долевых инструментов представляет собой задолженность Группы перед физическими и юридическими лицами в виде полученных денежных средств в рамках данных договоров, в условиях, когда по состоянию на 31 декабря 2020 года еще не получен зарегистрированный отчет об итогах выпуска долевых инструментов Компании (Примечание 15).

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

15. Акционерный капитал, эмиссионный доход и прибыль на акцию

Ниже представлена информация о зарегистрированном, выпущенном и полностью оплаченном акционерном капитале по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Номинальная стоимость на 31 декабря 2021 года	Номинальная стоимость на 31 декабря 2020 года
Акционерный капитал	**11 472**	**8 229**

Количество акций, объявленных, выпущенных и полностью оплаченных по состоянию на 31 декабря 2021 года, составило 114 720 штук, из которых 87 290 штук - обыкновенные акции, 27 430 штук - привилегированные акции (на 31 декабря 2020 года - 82 290 штук обыкновенных акций).

Протоколом общего собрания акционеров от 15 октября 2020 года принято решение об увеличении акционерного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 5 000 штук номинальной стоимостью 100 рублей каждая и привилегированных акций в количестве 27 430 штук номинальной стоимостью 100 рублей каждая. Объявленные обыкновенные акции при их размещении предоставляют акционерам такие же права, что и ранее размещенные обыкновенные акции. Объявленные привилегированные акции при их размещении предоставляют акционерам следующие права:

- получение дивиденда в размере не менее чем 800 (восемьсот) рублей на одну привилегированную акцию в год;

- получение ликвидационной стоимости привилегированной акции, которая составляет сто процентов к ее номинальной стоимости.

Уведомлением ЦБ РФ № 28-2-1/6015 от 30 ноября 2020 года проведена государственная регистрация дополнительного выпуска обыкновенных акций Компании, размещаемых путем закрытой подписки. Уведомлением ЦБ РФ № 28-2-1/6013 от 30 ноября 2020 года проведена государственная регистрация выпуска привилегированных акций Компании, размещаемых путем закрытой подписки. Размещение дополнительной эмиссии обыкновенных акций № 1-01-11915-A-001D и привилегированных акций № 2-01-11915-A зарегистрировано 15 ноября 2021 года отчетом об итогах выпуска, и завершено в декабре 2021 года регистрацией изменений в Уставе Компании и Едином государственном реестре юридических лиц.

Ниже представлена информация о размещенных по состоянию на 31 декабря 2021 года акциях из общего количества объявленных акций в рамках дополнительной эмиссии:

	Размещено акций, юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров завершена, шт.	Размещено акций, юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров не завершена, шт.	Итого акций размещено согласно договорам купли-продажи, шт.	Количество еще не размещенных акций из общего количества объявленных акций, шт.
Обыкновенные	5 000	-	5 000	-
Привилегированные	27 430	-	27 430	-

Ниже представлена информация о размещенных по состоянию на 31 декабря 2020 года акциях из общего количества объявленных акций в рамках дополнительной эмиссии:

	Размещено акций, юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров завершена, шт.	Размещено акций, юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров не завершена, шт.	Итого акций размещено согласно договорам купли-продажи, шт.	Количество еще не размещенных акций из общего количества объявленных акций, шт.
Обыкновенные	88	82	170	4 830
Привилегированные	1 120	861	1 981	25 449

Ниже представлена информация о наличии или отсутствии оплаты по договорам купли-продажи акций по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров завершена, акции полностью оплачены, шт.	Юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров завершена, акции не оплачены, шт.	Юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров не завершена, акции полностью оплачены, шт.	Юридическая процедура регистрации владельца в реестре акционеров не завершена, акции не оплачены, шт.
Обыкновенные	30	58	50	32
Привилегированные	799	321	728	133

В рамках дополнительной эмиссии обыкновенных акций и привилегированных акций Группа получила 347 671 тыс. рублей (отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств Группы в 2021 году). В консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года отражены увеличение акционерного капитала на сумму в размере 3 243 тыс. рублей и эмиссионный доход в размере 365 756 тыс. рублей. В консолидированном отчете о движении денежных средств Группы в 2021 году отражена сумма в меньшем размере, так как часть денежных средств была получена ранее 31 декабря 2020 года и отражена в составе строки «Кредиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года в качестве нефинансовых обязательств (Примечание 14).

Базовая прибыль / убыток на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли / убытка, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Ниже представлена информация о базовой прибыли / убытке на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	2021	2020
Чистый (убыток) / прибыль за минусом дивидендов после налогообложения по привилегированным акциям	(109 801)	62 149
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	82 707	82 290
Базовый (убыток) / прибыль на акцию (рублей на акцию)	**(1 327,6)**	**755,2**

16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

В 2021 году сумма объявленных и выплаченных дивидендов составила 2 728 тыс. рублей (2020 г.: сумма объявленных и выплаченных дивидендов составила 97 801 тыс. рублей). В 2021 году дивиденды выплачивались исключительно по привилегированным акциям. В консолидированном отчете о движении денежных средств Группы в 2021 году по строке «Выплата дивидендов» отражена сумма в размере 2 639 тыс. рублей (за минусом НДФЛ в размере 89 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 года нераспределенная прибыль Компании в соответствии с российским законодательством составила 126 538 тыс. рублей (2020 г.: 33 539 тыс. рублей).

17. Процентные доходы и расходы

	Примечание	2021	2020
Процентные доходы по займам, выданным физическим лицам		421 121	252 931
Процентные доходы по депозитам		1 255	-
Процентные расходы по коммерческим облигациям	12	(96 047)	(24 110)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	13	(29 270)	(13 781)
Процентные расходы по привлеченным займам	11	(8 304)	(7 970)
Итого процентных доходов за вычетом расходов		**288 755**	**207 070**

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

18. Общие и административные расходы

	Примечание	2021	2020
Рекламные расходы		54 526	20 979
Амортизация активов в форме права пользования	8	44 400	14 141
Офисные расходы		17 738	12 127
Оборудование ломбарда		10 601	4 076
Услуги банков		9 078	3 410
Информационные и консультационные услуги		8 639	4 357
Амортизация основных средств	9	6 516	2 191
Услуги охраны		6 298	2 739
Расходы на аудит		6 129	3 766
Расходы на программное обеспечение		5 198	3 425
Транспортные услуги		4 426	1 870
Услуги связи		4 101	2 276
Арендные платежи, не включенные в расчет обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	13	2 822	106
Коммунальные услуги		798	-
Разработка личного кабинета ломбарда		-	3 900
Прочее		9 280	6 105
Итого общих и административных расходов		**190 550**	**85 468**

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

19. Прочие доходы

	2021	2020
Финансовый результат от выбытия договоров аренды (Примечания 8 и 13)	21 515	6 601
Доходы от списания кредиторской задолженности	15 191	8 660
Доходы от услуг по хранению	530	1 661
Прочее	688	171
Итого прочих доходов	**37 924**	**17 093**

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

20. Прочие расходы

	2021	2020
Создание резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по оплате коммерческих облигаций, выпущенных Группой (Примечание 7)	6 420	-
Списание НДС	2 461	7 546
Прочие внереализационные расходы	3 437	3 420
Создание резерва под ОКУ по прочей дебиторской задолженности (Примечание 10)	822	-
Создание резерва под обесценение авансов, выданных за товары, работы, услуги (Примечание 10)	193	-
Расходы по возмещению материального ущерба	-	1 591
Прочее	1 367	2 699
Итого прочих расходов	**14 700**	**15 256**

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

21. Налог на прибыль

Возмещение / расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2021	2020
Текущий расход по налогу на прибыль	29 222	5 351
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц	(53 776)	3 233
(Возмещение) / расходы по налогу на прибыль	**(24 554)**	**8 584**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли компаний Группы в 2021 году, составляла 20% (2020 г.: 20%).

Ниже приведено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2021	2020
(Убыток) / прибыль до налогообложения	**(131 716)**	**70 733**
Корректировка на доход от приобретения дочерних компаний (нет налогового эффекта)	(616)	-
(Убыток) /прибыль до налогообложения без учета дохода от приобретения дочерних компаний	**(132 332)**	**70 733**
Теоретически рассчитанное (возмещение) / расход по налогу на прибыль по применимой ставке (20%)	(26 466)	14 147
Эффект корректировки текущего налога на прибыль в связи с предоставлением уточненной налоговой декларации по итогам 2019 года	-	(8 243)
Эффект постоянных налоговых разниц	1 912	2 680
(Возмещение) / расходы по налогу на прибыль	**(24 554)**	**8 584**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

	31 декабря 2021 года	Отложенный налог, признанный в составе строки капитала «Эффект пересчета беспроцентного займа от акционера по рыночной ставке»	Изме-нение	Приобрете-ние дочерних компаний	31 декабря 2020 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Накопленный налоговый убыток	40 428	-	40 379	49	-
Займы выданные	20 190	-	16 224	87	3 879
Прочие активы	4 153	-	2 961	(356)	1 548
Договоры аренды	3 004	-	(2 123)	74	5 053
Общая сумма отложенных налоговых активов	**67 775**	**-**	**57 441**	**(146)**	**10 480**
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	(5 291)	-	(5 291)	-	-
Прочие обязательства	(483)	-	(27)	-	(456)
Кредиторская задолженность	(323)	-	-	-	(323)
Привлеченные займы	(168)	(1 376)	1 653	(445)	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**(6 265)**	**(1 376)**	**(3 665)**	**(445)**	**(779)**
Итого чистый отложенный налоговый актив	**61 510**	**(1 376)**	**53 776**	**(591)**	**9 701**

	2020	Изменение	Выбытие дочерней компании	2019
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Договоры аренды	5 053	(1 331)	-	6 384
Займы выданные	3 879	(1 694)	-	5 573
Прочие активы	1 548	651	(17)	914
Прочие обязательства	-	(80)	-	80
Общая сумма отложенных налоговых активов	**10 480**	**(2 454)**	**(17)**	**12 951**
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Кредиторская задолженность	(323)	(323)	-	-
Прочие обязательства	(456)	(456)	-	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**(779)**	**(779)**	**-**	**-**
Итого чистый отложенный налоговый актив	**9 701**	**(3 233)**	**(17)**	**12 951**

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

22. Управление рисками

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении основных рисков, которые препятствуют Группе в достижении поставленных коммерческих целей. Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности Группы, а не только в устранении рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа управляет кредитным риском путем получения залога. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов (получивших авансы поставщиков (подрядчиков), заемщиков, хранителей закладов (предметов залогов) исполнить в срок обязательства перед Группой, в том числе: поставить товары (работы, услуги), возвратить займы, оплатить проценты по ним, а хранителям - исполнить обязательства по возврату предметов залога.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированной отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Группа осуществляет анализ платежей по договорам займов предоставленных по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска финансовых активов, а также тех финансовых инструментов, которые не имеют оценку уровней риска внешним международным

рейтинговым агентством, Группа использует внутреннюю систему рейтингов с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий интервал
Минимальный кредитный риск	Непросроченные и/или от 1 до 30 дней просрочки
Умеренный кредитный риск	от 31 до 90 дней просрочки
Высокий кредитный риск	Более 90 дней просрочки

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

Минимальный кредитный риск - активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;

Умеренный кредитный риск - активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском;

Высокий кредитный риск - кредитно-обесцененные активы с просрочкой платежа более 90 дней.

Управление кредитным риском

Управление кредитным риском осуществляется при возникновении и исполнении обязательств следующими категориями контрагентов Группы:

I. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде ювелирных изделий (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2021 года - 470 943 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2020 года - 212 098 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2021 года - 85,7%, по состоянию на 31 декабря 2020 года - 85,9%);

II. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде текстильной продукции (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2021 года - 57 572 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2020 года - 26 166 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2021 года - 10,5%, по состоянию на 31 декабря 2020 года - 10,6%);

III. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде предметов электронной и бытовой техники (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2021 года - 19 379 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2020 года - 5 043 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2021 года - 3,5%, по состоянию на 31 декабря 2020 года - 2,0%);

IV. заемщиками, предоставившими Группе прочие предметы залога (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2021 года - 1 402 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2020 года - 3 648 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2021 года - 0,3%, по состоянию на 31 декабря 2020 года - 1,5%).

Качество управления кредитным риском по сделкам, заключаемыми с заемщиками, относящимися к категориям I, II, III, IV производится преимущественно посредством формирования и реализации политики оценки предметов залога, предусматривающей:

- применение Группой повышенной оценки предметов залога для надежных заемщиков и сниженной оценки предметов залога для заемщиков, допустивших обращение взыскания на предмет залога;
- проведение Группой регулярного мониторинга и пересмотр оценки предметов залога исходя из категорий качества предметов залога категорий оценки предметов залога, формируемой на основе двух факторов: прогнозируемой рыночной оценки предметов залога в случае их продажи, а также - фактических оценок залога, предлагаемых компаниями - конкурентами при выдаче займов заемщикам.

Кроме того, для сокращения кредитного риска Группа проводит как при выдаче, так и при возникновении просроченных платежей по займам, разъяснительно - мотивационную работу с заемщиками о ценности принадлежащих им залогов, о необходимости выкупа предметов залога для сохранения кредитной истории в ломбарде в целях не применения в последующем понижающих коэффициентов при оценке предметов залога.

Наряду с вышеизложенным, заемщикам, попавшим в трудную жизненную ситуацию, предоставляются отсрочки исполнения обязательства, в том числе - в обмен на частичное исполнение обязательств, предоставление дополнительного обеспечения исполнения обязательств.

В целях учета рыночной цены бытовой электроники, Группой используются данные электронных площадок в сети Интернет (Авито, Яндекс-Маркет и т.д.) для мониторинга в режиме реального времени рыночных цен предметов бытовой электроники, выставленных на продажу на электронных площадках. Таким образом, обеспечивается незавышение оценки залогов, что мотивирует заемщиков выкупать заложенные ими вещи, не допускать обращение взыскания на них.

Сведения о сформированных резервах под ожидаемые кредитные убытки по займам, обеспеченным залогами I, II, III, IV категорий, - по состоянию на 31 декабря 2021 года 59 579 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2020 года 18 632 тыс. рублей.

Управление кредитным риском по займам, осуществляется следующим образом:

- введены ограничения максимального размера суммы займа;
- определены требования к характеристикам предмета залога;
- определены требования к социально-демографическим характеристикам заемщиков;
- определен порядок проверки сотрудниками ломбардов достоверности данных, предоставленных заемщиками.

В случае возникновения просроченной задолженности по займу, обеспеченному залогом, применяется следующий порядок:

№ п/п	Срок просрочки	Наименование мероприятия	Ответственное лицо
1.	В течение срока льготного месяца	Телефонные переговоры ведет сотрудник ломбарда в соответствии с разработанной инструкцией	Управляющий объектом
2.	По истечении 31 дня просрочки	Телефонные звонки должникам осуществляет управляющий объекта или менеджер ломбарда. Залог передается на реализацию посредством публичных торгов в форме аукциона или публичного предложения	Управляющий объектом
3.	В день реализации	Залог реализуется, задолженность погашается за счет полученных при реализации средств	Исполнительный директор

Рыночный риск

В связи с тем, что Группа принимает имущество в залог, при предоставлении займов возникают риски, связанные с возможным снижением рыночной стоимости предметов залога. Для управления рисками Группа при предоставлении займов оценивает возможность их погашения самими заемщиками, а также снижает оценочную стоимость предметов залога и размер займов при предоставлении их заемщикам, допустившим ранее обращение взыскания на предоставленные ими предметы залога.

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с получением в залог по предоставляемым займам товаров потребительского назначения, то есть в результате предоставления займов под залог, погашение которых, в соответствии со статьей 358 ГК РФ, должно производиться только путем реализации Группой предметов залога:

Таким образом, в случае непогашения займа, обеспеченного залогом, Группа не имеет возможности потребовать погашения займа за счет иного имущества заемщика, а обязана произвести реализацию имущества заемщика и погасить заем за счет выручки от такой реализации. Основной рыночный риск, влияющий на финансовые результаты деятельности Группой, связан с возможностью падения рыночной стоимости золота. При существенном падении рыночной стоимости золота, Группа не сможет погасить часть требований к заемщикам.

В целях минимизации негативных последствий влияния рыночного риска на финансовые результаты деятельности Группы, принимаются следующие меры:

- Изложенные выше в отношении управления кредитным риском, так как обеспечение погашения самими заемщиками сумм полученных ими займов и процентов по ним минимизирует возможные последствия снижения рыночной стоимости предметов залога;

- При определении оценочной стоимости предметов залога Группа ориентируется на рыночные цены, используя максимум доступной информации с электронных площадок в сети Интернет.

Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, в случае более существенных изменений на рынке.

В целях сокращения влияния последствия рыночного риска, Группа принимает меры по увеличению доли предметов залога, которые могут быть реализованы в розницу, а не потом:

- Предметы залога, имеющие потребительские свойства, оцениваются по большей цене;
- Организована реализация невыкупленных предметов залога в ломбардах гражданам и в сети Интернет.

Увеличение Группой доли розничной реализации невыкупленных заемщиками предметов залога частично способствует сокращению последствий влияния рыночного риска на деятельность Группы, так как розничные цены на ювелирные изделия имеют меньшую волатильность в сравнении с биржевыми ценами на золото.

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все активы и обязательства Группы относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2021 Группа имеет 102 ломбарда на территории города Москвы и Московской области.

Валютный риск

Группа не принимает на себя значительного риска, связанного с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств, так как активы Группы исторически представлены рублевыми вложениями, а привлечение средств в виде займов и коммерческих облигаций также осуществляются в рублях.

Учитывая, что значительная доля активов Группы сформирована займами под залог ювелирных изделий из золота, рыночная цена на которое формируется преимущественно в долларах США, доходы и активы Группы могут увеличиваться при падении курса рубля по отношению к доллару США.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы отсутствуют требования или обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. В связи с тем, что средний договорный срок от даты предоставления до даты погашения займа (без учета возможных пролонгаций) не превышает 61 день, а средний срок, на который Группой привлекаются заемные средства, составляет более 1 года, Группа не подвержена значительному риску ликвидности. Вместе с тем, Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из наличных денежных средств, для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения, обеспечения доступа к различным источникам финансирования, наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Коммерческие облигации	25 403	35 836	61 502	1 164 249	1 286 990
Обязательства по аренде	7 146	35 729	42 875	274 286	360 036
Привлеченные займы	-	-	-	3 455	3 455
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	112 896	-	-	-	112 896
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2021 года	**145 445**	**71 565**	**104 377**	**1 441 990**	**1 763 377**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Коммерческие облигации	2 718	13 151	16 132	237 173	269 174
Обязательства по аренде	2 423	12 113	14 535	93 470	122 541
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	32 911	-	-	-	32 911
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2020 года	**38 052**	**25 264**	**30 667**	**330 643**	**424 626**

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки. У Группы отсутствуют финансовые инструменты с плавающими процентными ставками.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены минимальные и максимальные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	2021	2020
Займы выданные	36,5%-132,3%	35,3%-142,9%
Коммерческие облигации	14,0%-16,0%	16%

23. Управление капиталом

Управление капиталом Группы преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее - Закон № 208-ФЗ) к минимальному размеру уставного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы акционерам;
- обеспечение соответствующего дохода акционерам.

Группа управляет капиталом на основе соотношения собственного капитала и заемных средств. Собственный капитал включает акционерный капитал, эмиссионный доход, резервный капитал и нераспределенную прибыль / непокрытый убыток.

Деятельность ломбардов регулируется Федеральным законом от 19 июля 2007 года № 196-ФЗ «О ломбардах» (редакция от 02.11.2007) (далее - Закон № 196-ФЗ).

Законом № 196-ФЗ не установлены специальные требования в отношении формирования и структуры акционерного капитала ломбардов.

Минимальный размер акционерного капитала для акционерного общества определен статьей 26 Закона № 208-ФЗ и составляет не менее 100 тыс. рублей.

24. Условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски, существующие в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации, применяемой руководством Группы.

Тем не менее, существует риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, поддающихся различной интерпретации, и влияние подобного риска может быть существенным.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен в рамках операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых активов Группы не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Ниже представлено описание подходов к оценке справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости и по которым требуется раскрытие информации в отношении их справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Денежные средства и их эквиваленты являются высоколиквидным активом, в связи с чем их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года не отличается от балансовой стоимости.

Займы выданные

Займы выданные отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Подходы к оценке резервов описаны в Примечании 4. Оценочная справедливая стоимость займов выданных представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам (диапазон процентных ставок на 31 декабря 2021 года варьируется от

36,5% до 132,3% годовых (2020 г.: 35,3% до 142,9% годовых). Вследствие краткосрочного характера займов выданных их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года в существенной степени не отличается от балансовой стоимости, в связи с чем отдельно справедливая стоимость не раскрывается.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние риска. Дебиторская задолженность является краткосрочной, в связи с чем ее справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года не отличается от амортизированной стоимости.

Привлеченные займы и коммерческие облигации

Для займов и коммерческих облигаций со сроком погашения свыше 1 года справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам (диапазон процентных ставок на 31 декабря 2021 года варьируется от 14,0% до 16,0% годовых (2020 г.: 16,0%). Справедливая стоимость привлеченных займов и коммерческих облигаций по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года в существенной степени не отличается от их балансовой стоимости, в связи с чем отдельно справедливая стоимость не раскрывается.

Кредиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности может быть определена на основании ожидаемого потока платежей, который необходимо будет осуществить для погашения кредиторской задолженности после отчетной даты, дисконтированная по ставке привлечения кредитных ресурсов Группой.

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Справедливая стоимость краткосрочной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года не отличается от ее балансовой стоимости. Долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 отсутствует.

Ниже представлена иерархия оценок справедливой стоимости по финансовым активам и финансовым обязательствам. Группа использует следующую иерархию методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости:

- Первый уровень: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам и обязательствам;
- Второй уровень: методики, в которых все исходные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- Третий уровень: модели оценки, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не наблюдаемые на рынке.

Переводов между уровня иерархии в 2021 году и 2020 году не было.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года оценки справедливой стоимости всех финансовых активов и обязательств Группы относятся к уровню 3.

26. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа относит все свои финансовые активы и обязательства к категории «оцениваемые по амортизированной стоимости».

27. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех

возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими связанными сторонами. Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами, кроме привлеченных займов (см. Примечание 11).

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы			
Дебиторская задолженность по оплате коммерческих облигаций, выпущенных Группой (Примечание 7)	372 480	-	372 480
Активы в форме права пользования	20 128	-	20 128
Прочие активы	1 546	18 750	20 296
Обязательства			
Коммерческие облигации	783 800	-	783 800
Обязательства по аренде	20 898	-	20 898
Кредиторская задолженность	2 036	-	2 036
Привлеченные займы (Примечание 11)	-	2 623	2 623

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы			
Активы в форме права пользования	-	20 079	20 079
Прочие активы	-	4 123	4 123
Обязательства			
Коммерческие облигации	-	183 900	183 900
Обязательства по аренде	-	39 629	39 629
Кредиторская задолженность	-	7 962	7 962

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2021 год:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Доходы			
Прочие доходы	-	450	450
Расходы			
Процентные расходы	12 894	10 019	22 913
Прочие расходы, в т.ч.:	6 424	61	6 485
Создание резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по оплате коммерческих облигаций, выпущенных Группой (Примечание 7)	*6 420*	-	*6 420*
Общие и административные расходы	102	2 187	2 289

У Группы в течение 2021 года имелись договоры аренды с ООО «Мосгорскупка», которое с 1 апреля 2021 года перестало быть связанной стороной Группы. Расходы, связанные с договорами аренды с ООО «Мосгорскупка», за 1-й квартал 2021 года составили: амортизация активов в форме права пользования в размере 1 805 тыс. рублей, процентные расходы по обязательствам по аренде в размере 1 380 тыс. рублей (отражены в столбце «Прочие связанные стороны»). С декабря 2021 года в связи с регистрацией выпуска акций Компании ООО «Мосгорскупка» стала акционером Группы. За период с даты регистрации акций по 31 декабря 2021 года расходы, связанные с договорами аренды с ООО «Мосгорскупка», составили: амортизация активов в форме права пользования - 102 тыс. рублей, процентные расходы по обязательствам по аренде - 65 тыс. рублей (отражены в столбце «Акционеры»).

Процентные расходы за 1-й квартал 2021 года, связанные с начислением процентов по облигациям серии КО-01, держателем которых является ООО «Мосгорскупка», составляют 7 255 тыс. рублей (отражены в столбце «Прочие связанные стороны»). Процентные расходы по облигациям серии КО-01 и КО-03, держателем которых является ООО «Мосгорскупка», за период с даты регистрации акций Компании по 31 декабря 2021 года составляют 5 950 тыс. рублей (отражены в столбце «Акционеры»).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2020 год:

	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Расходы			
Процентные расходы	-	38 553	38 553
Общие и административные расходы	-	12 160	12 160

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу составили:

	2021	2020
Заработная плата	4 309	3 595
Социальные отчисления	1 281	1 079
Итого	5 590	4 674

28. Приобретение дочерних компаний

Ниже приводится информация о справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств дочерних компаний на даты их приобретения, стоимости их приобретения и результате от их приобретения:

	ООО «Ломбард Аурум»	ООО «Ломбард Платинум»	ООО «Ломбард Золотое Руно»	ООО «Авто-ломбард Эквивалент»
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 478	324	301	10
Займы выданные	6 477	3 855	1 116	5
Основные средства	2 641	-	545	-
Активы в форме права пользования	10 219	-	742	-
Отложенные налоговые активы	-	43	-	-
Прочие активы	221	32	131	-
Итого активов	**23 036**	**4 254**	**2 835**	**15**
Обязательства				
Привлеченные займы	(12 274)	(289)	(995)	(3)
Обязательства по аренде	(10 556)	-	(770)	-
Кредиторская задолженность	(1 535)	(67)	(210)	-
Текущие налоговые обязательства	-	(130)	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(396)	-	(238)	-
Итого обязательств	**(24 761)**	**(486)**	**(2 213)**	**(3)**
Итого чистые активы	**(1 725)**	**3 768**	**622**	**12**
Стоимость приобретения	**25**	**6 091**	**8**	**10**
Гудвил	**1 750**	**2 323**	-	-
Доход от приобретения дочерних компаний	-	-	**614**	**2**

29. Ликвидация дочерней компании

В мае 2020 года Группа утратила контроль над дочерней компанией ООО «Мосгор» вследствие ликвидации указанной дочерней компании. Ликвидация не повлияла на деятельность Группы.

Группа в результате утраты контроля над ООО «Мосгор» прекратила признание следующих активов (обязательства отсутствовали):

	На дату выбытия
Активы	
Отложенные налоговые активы	17
Прочие активы	18
Итого активы ООО «Мосгор», признание которых было прекращено	**35**

Убыток от ликвидации ООО «Мосгор» составил:

	На дату выбытия
Стоимость активов, признание которых было прекращено	35
Убыток от ликвидации дочерней компании	**35**

30. EBITDA (не аудировано)

	Примечание	2021	2020
Справочно:			
(Убыток) / прибыль до налогообложения без учета дохода от приобретения дочерних компаний		(132 332)	70 733
Амортизация	8, 9	50 916	16 332
Процентные расходы	17	133 621	45 861
EBITDA (не аудировано)		**52 205**	**132 926**

Руководство Группы представило информацию о методологии расчета показателя EBITDA, так как мониторинг данного показателя осуществляется руководством на уровне консолидированной финансовой отчетности. Руководство раскрывает информацию в отношении методологии расчета показателя EBITDA, так как полагает, что она представляет собой источник дополнительных данных, которые могут оказаться полезными для пользователей консолидированной финансовой отчетности.

Расчет показателя EBITDA не регулируется Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и не может рассматриваться в качестве альтернативной оценки прибыли, признаваемой в консолидированной финансовой отчетности согласно Международным стандартам финансовой отчетности. Ввиду отсутствия универсальных стандартов для расчета EBITDA, прочие компании могут рассчитывать EBITDA другими способами. Показатели EBITDA различных компаний могут быть несопоставимыми.

Показатель EBITDA рассчитывается руководством Группы путем корректировки показателя чистой прибыли с целью исключения влияния налогообложения, результатов от объединения бизнеса, процентных доходов и расходов, амортизации нефинансовых активов.

31. События после отчетной даты

Обострение геополитической напряженности

24 февраля 2022 года произошло обострение геополитической напряженности, связанное с началом военной спецоперации России на Украине. После начала спецоперации более трех десятков государств, в числе которых страны ЕС, США, Канады и Японии ввели масштабные санкции против России, о заморозке работы или уходе с рынка объявили более 350 иностранных компаний. Ввиду возросшей в феврале 2022 года геополитической напряженности и существенных рисков для экономики РФ произошло значительное снижение стоимости российских активов на финансовых рынках, курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам существенно снизился. Совет директоров Центрального банка Российской Федерации принял решение повысить ключевую ставку с 28 февраля 2022 года с 9,5% до 20% годовых.

Ввиду значительной степени неопределенности сценария дальнейшего развития ситуации на данный момент достоверная оценка возможных последствий и финансового эффекта указанных выше событий затруднительна к прогнозированию в краткосрочной перспективе.

В настоящий момент руководство Группы проводит оценку возможного влияния отмеченных выше событий и предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. В то же время руководство Группы полагает, что Группа сохранит способность продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем, поскольку:

- операционная деятельность Группы полностью ориентирована на внутренний рынок и не была затронута введенными санкциями и ограничениями;
- у Группы отсутствует зависимость от фондового рынка и иностранных поставщиков и отсутствуют активы и обязательства в иностранных валютах;
- Группа обладает достаточным уровнем ликвидности для погашения всех текущих обязательств;
- нарушений условий договоров, нарушения операционной деятельности Группы в период до даты подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности не было;
- негативного влияния на доступность финансирования не произошло;
- кроме того, экономический кризис, спад промышленного производства, снижение благосостояния населения благоприятно сказываются на деятельности Группы, в связи с тем, что в указанный

период банковский сектор, как правило, ограничивает кредитование физических лиц, и поток клиентов в ломбарды увеличивается.

Также руководство Группы полагает, что применяемые Правительством Российской Федерации меры позволяют минимизировать возможное негативное влияние на деятельность Группы. Так, после резкого роста в феврале-марте курсы основных иностранных валют (евро и доллар США) вернулись к уровню до начала военной спецоперации и впоследствии снизились еще в большей степени. Центральный банк Российской Федерации несколько раз последовательно снижал ключевую ставку, и с 14 июня 2022 года ключевая ставка вернулась к значению до начала военной спецоперации в размере 9,5% годовых.

Прочие события после отчетной даты

Решением Совета директоров Группы №12/05/22 от 12 мая 2022 года утверждена Программа выпуска биржевых облигаций серии 001Р по закрытой подписке. Согласно утвержденной Программе, общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех выпусков облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы, составляет 5 000 000 тыс. рублей.

Решением Совета директоров Группы №24/05/2022 от 24 мая 2022 года утверждена сумма дивидендов, рекомендованных к выплате по результатам деятельности за 2021 год. Согласно решению Совета директоров Группы, сумма дивидендов, рекомендованных к выплате, составляет 39 664 тыс. рублей из расчета 1 446 рублей на одну привилегированную акцию.

В феврале 2022 года компанией ООО «Ломбард Аурум» (входит в состав Группы) осуществлено приобретение акций АО «МГКЛ» (материнской компании) у ООО «Мосгорскупка» (с января 2022 года - ООО «Интернет-Аукцион») в количестве 24 221 штук привилегированных акций и 4 218 штук обыкновенных акций. Сумма сделки составила 322 454 тыс. рублей. Сделка была полностью оплачена в феврале 2022 года.

Других событий после отчетной даты, способных оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, не произошло.

А.А. Лазутин
Генеральный директор

17 июня 2022 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Всего прошито и скреплено печатью
58 листов

Старший партнер
Юникон АО
Л.В. Ефремова
27 апреля 2022 г.



Приложение 3. Консолидированная финансовая отчетность за 2022

АО «МГКЛ»
и его дочерние организации

Консолидированная финансовая
отчетность за год
закончившийся 31 декабря 2022 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

консолидированный отчет о финансовом положении 7
консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 8
консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале 9
консолидированный отчет о движении денежных средств 10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы 14
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 15
3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности 16
4. Основные принципы учетной политики 17
5. Денежные средства и их эквиваленты 31
6. Займы выданные 31
7. Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами 34
8. Активы в форме права пользования 35
9. Основные средства 36
10. Прочие активы 38
11. Привлеченные займы 38
12. Выпущенные облигации 39
13. Обязательства по аренде 42
14. Кредиторская задолженность 42
15. Акционерный капитал и прибыль на акцию 43
16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством 44
17. Процентные доходы и расходы 45
18. Общие и административные расходы 45
19. Прочие доходы 46
20. Прочие расходы 46
21. Налог на прибыль 46
22. Управление рисками 48
23. Управление капиталом 52
24. Условные обязательства 52
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов 53
26. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки 54
27. Операции со связанными сторонами 54
28. EBITDA (не аудировано) 56
29. События после отчетной даты 56

Росэкспертиза

Акционерам акционерного общества «МГКЛ»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «МГКЛ» (ОГРН 5067746475770, 111033, МОСКВА ГОРОД, УЛ. ЗОЛОТОРОЖСКИЙ ВАЛ, Д. 32, СТР. 2) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. 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. 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 об этих вопросах.

Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем аудиторском заключении.

Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Мы уделили особое внимание оценке величины ожидаемых кредитных убытков по займам выданным, что обусловлено существенностью общей суммы выданных займов и сложностью процесса оценки прогнозных значений вероятности дефолта (ожидаемых кредитных убытков) по выданным займам в соответствии с МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты».

Ключевыми аудиторскими процедурами в отношении оценки резервов по ожидаемым кредитным убыткам являлись: анализ модели оценки прогнозных значений по кредитным убыткам на адекватность, проверка корректности классификации займов по стадиям, проверка обоснованности принятых суждений, проверка математической корректности расчетов, выборочная проверка наличия и состояния залогового имущества, под которое выдавались займы, проверка полноты раскрытия данных в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Балансовая стоимость выданных займов, скорректированная на величину резервов по ожидаемым кредитным убыткам, по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года составила 838 064 тыс. рублей и 489 717 тыс. рублей соответственно.

Информация об оценочных резервах по ожидаемым кредитным убыткам по выданным займам, а также подход Группы к оценке и управлению кредитным риском раскрыты в примечаниях 4 «Основные принципы учетной политики», 6 «Займы выданные» и 22 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет за 2022 год (но не включает консолидированную финансовую отчетность за 2022 год и наше аудиторское заключение о ней), который будет нам представлен после этой даты.

Обращаем внимание на факты, изложенные в Приложении 29 «События после отчетной даты»:

- в отношении решения участника общества с ограниченной ответственностью «Ломбард Золотое руно» (дочернее предприятие) изменено полное фирменное наименование на общество с ограниченной ответственностью «ГлавМосТорг» (сокращенное наименование ООО «ГлавМосТорг»), а также исключен из Устава основной вид экономической деятельности – «Деятельность по предоставлению ломбардами краткосрочных займов под залог движимого имущества» и внесен в Устав основной вид деятельности «Торговля розничная бывшими в употреблении товарами в магазинах»;

- в отношении решения участника общества с ограниченной ответственностью «Ломбард Аурум» (дочернее предприятие) изменено полное фирменное наименование на общество с ограниченной ответственностью «Ресейл» (сокращенное наименование ООО «Ресейл»), а также исключен из Устава основной вид экономической деятельности – «Деятельность по предоставлению ломбардами краткосрочных займов под залог движимого имущества» и внесен в Устав основной вид деятельности «Торговля розничная бывшими в употреблении товарами в магазинах».

Данные решения не оказали влияние на деятельность Группы.

© ® Росэкспертиза 1993-2023

ограниченной ответственностью «Ломбард Аурум» планируется к исключению из государственного реестра ломбардов.

Данные решения не оказали влияние на деятельность Группы.

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

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой 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.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное

© ® Росэкспертиза 1993-2023

суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

© ® Росэкспертиза 1993-2023

Росэкспертиза

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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.

Потехин Владимир Владимирович (ОРНЗ 22006024920) действующий от имени аудиторской организации на основании доверенности № 5 от 17 декабря 2022 года

Заместитель Генерального директора

Потехин Владимир Владимирович (ОРНЗ 22006024920)

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Р.О.С.ЭКСПЕРТИЗА»,
ОГРН 1027739273946,
127055, г. Москва, Тихвинский пер., д. 7, стр. 3, кабинет 20,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС), ОРНЗ 12006033851

«28» апреля 2023 года

© ® Росэкспертиза 1993-2023

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2022 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства АО «МГКЛ» и его дочерних организаций (далее - Группа) и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- Подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

консолидированная финансовая отчетность за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, утверждена и разрешена к выпуску 28 апреля 2023 года и подписана от имени руководства Группы.



А.А. Лазутин
Генеральный директор

28 апреля 2023 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

	Примечание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	114 781	231 041
Займы выданные	6	838 064	489 717
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами, выпущенных Группой	7	299 662	372 480
Гудвил		4 073	4 073
Активы в форме права пользования	8	469 771	255 313
Основные средства	9	18 558	72 198
Текущие налоговые активы		8 793	775
Отложенные налоговые активы	21	79 225	61 510
Прочие активы	10	374 490	67 268
Итого активов		**2 207 417**	**1 554 375**
Обязательства			
Привлеченные займы	11	-	2 623
Выпущенные облигации	12	1 167 385	866 932
Обязательства по аренде	13	520 132	270 336
Кредиторская задолженность	14	215 597	116 466
Текущие налоговые обязательства		14 365	17 423
Прочие обязательства		9 675	2 455
Итого обязательств		**1 927 154**	**1 276 235**
Капитал			
Акционерный капитал	15	11 472	11 472
Эмиссионный доход	15	382 195	365 756
Резервный капитал		722	722
Эффект пересчета беспроцентного займа от акционера по рыночной ставке		-	5 503
(Непокрытый убыток) / нераспределенная прибыль		(114 126)	(105 313)
Итого капитала		**280 263**	**278 140**
Итого обязательств и капитала		**2 207 417**	**1 554 375**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

28 апреля 2023 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

АО «МГКЛ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2022	2021
Процентные доходы	17	1 427 044	422 376
Процентные расходы	17	(212 437)	(133 621)
Чистые процентные доходы		1 214 607	288 755
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	6	(943 939)	(156 668)
Чистые процентные доходы за вычетом резерв под ожидаемые кредитные убытки		270 668	132 087
Общие и административные расходы	18	(273 125)	(190 550)
Затраты на персонал		(225 642)	(97 093)
Доход от приобретения дочерних компаний по цене ниже справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения	28	-	616
Прочие доходы	19	233 408	37 924
Прочие расходы	20	(6 386)	(14 700)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(1 077)	(131 716)
Возмещение / (расходы) по налогу на прибыль	21	3 406	24 554
Итого чистый (убыток) / прибыль		2 329	(107 162)
Итого совокупный (убыток) / прибыль		2 329	(107 162)
Базовый (убыток) / прибыль на акцию (рублей на акцию)	15	27,8	(1 327,6)

А.А. Лазутин
Генеральный директор

28 апреля 2023 года

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «МГКЛ»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Эффект пересчета беспроцентного займа от акционера	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого капитала
Остаток на 1 января 2021 года	**8 229**	-	**722**	-	**4 577**	**13 528**
Объявленные дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	-	(2 728)	(2 728)
Эмиссия акций (Примечание 15)	3 243	365 756	-	-	-	368 999
Эффект пересчета беспроцентного займа от акционера по рыночной ставке (Примечание 11)	-	-	-	5 503	-	5 503
Совокупный убыток за 12 месяцев 2021 года	-	-	-		(107 162)	(107 162)
Остаток на 31 декабря 2021 года	**11 472**	**365 756**	**722**	**5 503**	**(105 313)**	**278 140**

АО «МГКЛ»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резервный капитал	Эффект пересчета беспроцентного займа от акционера	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого капитала
Остаток на 1 января 2022 года	11 472	365 756	-	722	5 503	(105 313)	278 140
Объявленные дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	-	-	(11 142)	(11 142)
а) объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(39 664)	(39 664)
б) дивиденды, полученные держателями акций материнской компании - дочерними компаниями	-	-	-	-	-	28 522	28 522
Выкуп собственных акций (Примечание 15)	-	-	(322 453)	-	-	-	(322 453)
Реализация собственных акций	-	16 438	322 453	-	-	-	338 891
Эффект пересчета беспроцентного займа от акционера по рыночной ставке (Примечание 11)	-	-	-	-	(5 503)	-	(5 503)
Совокупный доход за 12 месяцев 2022 года	-	-	-	-	-	2 331	2 331
Остаток на 31 декабря 2022 года	11 472	382 194	-	722	-	(114 124)	280 264

А.А. Лазутин
Генеральный директор

28 апреля 2023 года

Е.Б. Боровкова

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «МГКЛ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	2022	2021
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы	1 307 048	203 743
Процентные расходы	(136 017)	(108 486)
Общие и административные расходы	(192 459)	(139 634)
Расходы на содержание персонала	(192 803)	(98 249)
Прочие доходы	10 909	1 217
Прочие расходы	(13 586)	(4 804)
Налог на прибыль уплаченный	(34 790)	(8 585)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале	**748 302**	**(154 798)**
Погашение/(предоставление) займов выданных	(1 012 162)	(365 342)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	(284 060)	(57 593)
Увеличение/(уменьшение)кредиторской задолженности	99 131	265 563
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	**(400 788)**	**(312 170)**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(5 237)	(45 947)
Приобретение дочерних организаций (Примечание 28)	-	(2 021)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	**(5 237)**	**(47 968)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств посредством размещения коммерческих облигаций (Примечание 12)	648 374	271 100
Привлечение займов (Примечание 11)	31 600	232 185
Погашение займов (Примечание 11)	(48 374)	(244 447)
Основной долг, уплаченный по обязательствам по аренде (Примечание 13)	(95 701)	(33 491)
Выплата дивидендов (Примечание 16)	(9 838)	(2 639)
Эмиссия акций (Примечание 15)	-	347 671
Выкуп акций	(322 453)	-
Продажа ранее выкупленных акций	86 157	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	**289 765**	**570 379**
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	**(116 260)**	**210 241**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 5)	231 041	20 800
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 5)	**114 781**	**231 041**

А.А. Лазутин
Генеральный директор

Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

28 апреля 2023 года

Примечания на страницах с 11 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «МГКЛ» (далее - АО «МГКЛ» или Компания), являющегося материнской компанией Группы, и его дочерних компаний (далее совместно именуемые - Группа).

АО «МГКЛ» является головной компанией Группы. Компания была образована в 1924 году, в 2006 году было учреждено АО МГКЛ «Мосгорломбард» в форме акционерного общества путем реорганизации в форме преобразования в соответствии с распоряжением Департамента имущества города Москвы № 2049-р от 05 июля 2006 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. 2 апреля 2021 года Компания была переименована в АО МГКЛ Ломбард «Мосгорломбард». 20 июля 2021 года Компания была переименована в АО «МГКЛ».

Основным видом деятельности Группы является предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества.

Юридический адрес Компании: 111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д.32, стр.2.

Фактический адрес Компании: 111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д.32, стр.2.

Среднесписочная численность сотрудников Группы за 12 месяцев 2022 года составила 311 человек (2021 г.:184 человека).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа имеет 108 подразделение в Москве и Московской области (31 декабря 2021 г.: 102 филиала).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года состав акционеров Компании был следующим:

	Доля, %, 31.12.2022	Доля, % 31.12.2021
ООО «Интернет-Аукцион» (до 02 января 2022 года - ООО «Мосгорскупка») (единственный участник Общества - Садилов Сергей Валерьевич)	-	24,97
АО «Инвестиционная компания «РИКОМ-ТРАСТ»	22,10	-
Романов Игорь Владимирович	19,72	19,73
Попова Анна Сергеевна	14,35	14,35
Лазутин Алексей Александрович	12,62	12,55
Жирных Елена Сергеевна	12,55	12,55
Свёнтковска Регина Александровна	12,55	12,55
Прочие миноритарные акционеры	6,11	3,30
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года акции Компании распределены между вышеуказанными акционерами, ни один из которых не обладает единоличным контролем над ней.

В феврале 2022 года компанией ООО «Ломбард Аурум» (входит в состав Группы) осуществлено приобретение акций АО «МГКЛ» (материнской компании) у ООО «Мосгорскупка» (с января 2022 года - ООО «Интернет-Ацкцион») в количестве 24 221 шт. привилегированных акций и 4 218 шт. обыкновенных акций. Сумма сделки составила 322 454 тыс. рублей. Сделка полностью оплачена в феврале 2022 года. В период с сентября по декабрь 2022 года компания ООО «Ломбард Аурум» реализовала вышеуказанные акции миноритарным акционерам на общую сумму 339 903 тыс. рублей и получила от данных сделок эмиссионный доход в размере 16 438 тыс. рублей (Примечание 15).

В марте 2021 года Компания приобрела контроль над ООО «Ломбард Платинум», в апреле 2021 года - над ООО «Авто-ломбард Эквивалент», ООО «Ломбард Аурум» и ООО «Ломбард Золотое Руно».

Дочерние компании Группы указаны ниже:

Наименование	Страна регистрации	Доля владения (%) 31 декабря 2022 года	Доля владения (%) 31 декабря 2021 года
ООО «Авто-ломбард Эквивалент»	Россия	100	100
ООО «Ломбард Аурум»	Россия	100	100
ООО «Ломбард Золотое Руно»	Россия	100	100
ООО «Ломбард Платинум»	Россия	100	100

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает развиваться в условиях нестабильности макроэкономических условий, среди которых можно отметить высокую волатильность индикаторов финансового рынка (процентных ставок кредитного рынка, валютного курса, стоимости финансовых инструментов). Резкие смены трендов по инфляции формируют значительные изменения в потребительском и сберегательном поведении населения, а действующее налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено частым изменениям. Вместе с тем, экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности.

С февраля 2022 года значительно усилились геополитические риски, связанные с началом специальной военной спецоперации на Украине. В результате более 30 стран, в числе которых страны ЕС, США, Канады и Японии ввели санкции против России. В силу введения контрсанкций и ограничений на валютном рынке произошли существенные изменения в структуре сбережений населения, валютного рынка и потребительской активности. Процентные ставки и курс рубля подвергаются значительным колебаниям.

Ввиду постоянных изменений денежно-кредитных условий и высокой вариативности сценариев дальнейшей динамики кредитного рынка достоверная оценка возможных последствий и финансового эффекта указанных выше событий затруднительна к прогнозированию в краткосрочной перспективе.

В настоящий момент руководство Группы проводит оценку возможного влияния отмеченных выше событий и предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Руководство Группы полагает, что Группа сохранит способность продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем, поскольку:

- операционная деятельность Группы полностью ориентирована на внутренний рынок и не была затронута введенными санкциями и ограничениями;
- у Группы отсутствует зависимость от фондового рынка и иностранных поставщиков, а также отсутствуют активы и обязательства в иностранных валютах;
- Группа обладает достаточным уровнем ликвидности для погашения всех текущих обязательств;
- нарушений условий договоров, а также нарушений в операционной деятельности Группы в период до даты подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности отмечено не было;
- негативного влияния на доступность финансирования не произошло;
- кроме того, экономические трудности, спад промышленного производства, а также неустойчивость динамики благосостояния населения в целом положительно сказываются на предпринимательской активности Группы, так как в указанный период банковский сектор вводит более жесткие требования к кредитоспособности физических лиц, тем самым увеличивая спрос со стороны населения на услуги ломбардов.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер и финансовых механизмов, настраиваемых Правительством РФ, а также денежно-кредитной политики Банка России.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние четыре с половиной года:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2022 года	11,9%
31 декабря 2021 года	8,4%
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%
31 декабря 2018 года	4,3%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695
31 декабря 2020 года	73,8757	90,6824
31 декабря 2019 года	61,9057	69,3406
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605

Операции на финансовых рынках

Контрагенты Группы могут испытывать негативное влияние нестабильных финансовых условий, что, в свою очередь, может повлиять на их способность отвечать по их финансовым обязательствам перед Группой. Однако в пределах доступной информации руководство должным образом отразило пересмотренные предположения об ожидаемых денежных потоках в своих оценках обесценения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает поправки, связанные с влиянием на финансовую позицию Группы возможного снижения ликвидности на финансовых рынках и значительной волатильности валютного и фондового рынков.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Группы осознает наличие внешнеэкономических рисков и рисков, связанных с общеэкономической ситуацией в РФ, поэтому регулярно оценивает указанные риски и прилагает максимальные усилия для их нейтрализации и ограничения возможных финансовых потерь от воздействия вышеуказанных факторов. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с данными рисками.

3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности были округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 4, 6, 8 и 13.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы

экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группы устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

4. Основные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

а) Новые стандарты, разъяснения и поправки, примененные с 1 января 2022 года и не оказавшие влияния на Группу

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2022 года или позже.

- МСФО (IFRS) №1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №3 «Объединения бизнесов» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IAS) №16 «Основные средства» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №16 «Аренда» (дополнение);
- МСФО (IAS) №37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (дополнение).

Указанные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

б) Новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд стандартов, поправок к стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по МСФО, вступят в силу в будущих отчетных периодах и не применены Группой досрочно. Группа не ожидает, что нижеследующие стандарты будут иметь значительное влияние на нее.

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности);
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные, отсрочка вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО 2: "Раскрытие информации об учетной политике" (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8: Определение бухгалтерских оценок (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);

- Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением и может влиять на доход вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть наличие существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженность риску, связанному с изменением переменного дохода от инвестиции, или наличие у Группы права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для проведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Доля неконтролирующих участников

Доля неконтролирующих участников - это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля неконтролирующих участников на конец отчетного периода представляет собой принадлежащую неконтролирующим участникам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля неконтролирующих участников отражается в составе капитала. Убытки относятся на долю неконтролирующих участников, в том числе и в том случае, если они превышают долю неконтролирующего пакета долей в капитале дочерней компании.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение совокупной величины полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов в приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения превышает совокупную сумму полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в составе прочих доходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. После первоначального признания гудвил отражается по первоначально признанной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости обособленной единицы, генерирующей денежные потоки, на которую отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость единицы, включая гудвил, превышает ее возмещаемую сумму. В случае, если гудвил входит в состав единицы, генерирующей денежные потоки, и часть такой единицы выбывает, гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли единицы, генерирующей денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

Финансовые инструменты

Общие положения

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость - цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены спроса и предложения, когда Группа является держателем как короткой, так и длинной позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые операции на рыночной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 25.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, комиссий, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированный дисконт и премию (включая транзакционные издержки, комиссии, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в

балансовую стоимость соответствующего финансового актива или финансового обязательства. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Транзакционные издержки - это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость финансового инструмента. Эффективная процентная ставка - точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, и включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков. Все покупки и продажи финансовых активов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой («обычным способом» покупки и продажи), отражаются на дату совершения сделки, которая является датой, когда Группа приняла обязательство предоставить финансовый инструмент. Все прочие покупки и продажи признаются, когда Группа становится участником контрактных положений инструмента.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых активов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и представление информации руководству Группы.

Рассматриваемая информация включает:

- установленные цели и методы управления портфелем финансовых активов и достижение данных целей на практике (получение контрактных процентных доходов; поддержание определенного уровня процентной ставки для обеспечения требуемой маржинальности; сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью финансовых обязательств, которые финансируют эти активы, для регулирования ликвидности; получение денежных потоков посредством продажи активов);
- порядок оценки эффективности портфеля финансовых активов;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущих продаж.

Указанные факторы рассматриваются в совокупности для определения общей оценки того, как достигается заявленная цель Группы по управлению соответствующим портфелем финансовых активов и как реализуются денежные потоки по ним.

Для целей оценки, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов: «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании; «проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли. При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению.

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов;
- функции, которые изменяют временную стоимость денег (например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов).

Остальные долговые финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, а также эффективность управления которыми оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через

прибыль или убыток, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация финансовых инструментов

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Реклассификация отражается в консолидированной финансовой отчетности перспективно. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Отражение оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Общие положения

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей отражения обесценения финансовых активов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых активов с учетом текущей и прогнозной информации.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов; 2) временную стоимость денег; 3) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Величина ожидаемых кредитных убытков, признаваемая в качестве оценочного резерва, зависит от степени ухудшения кредитного качества финансовых инструментов с момента их первоначального признания. В зависимости от данного фактора финансовые инструменты относятся к одному из следующих этапов:

- Этап 1: «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» - не выявлено существенное увеличение кредитного риска;
- Этап 2: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные активы» - наблюдается существенное увеличение кредитного риска, но финансовые активы не признаются обесцененными;
- Этап 3: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные активы» - обесцененные финансовые активы.
- Для приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

Группа применяет данную «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то финансовый актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому

активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Основным фактором, свидетельствующим о существенном увеличении кредитного риска до признания финансового актива обесцененным, является наличие просроченной задолженности перед Группой сроком от 31 до 90 дней (включительно).

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Основные признаки отнесения финансового актива к обесцененным (Этап 3): заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Группой более чем на 90 дней.

Улучшение кредитного качества заемщика, по которому на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Этапу 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания. Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к Этапу 1, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов («ПСКО-активы») ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. ПСКО-активы - финансовые активы, признанные кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании. У Группы отсутствуют ПСКО-активы, и Группа не планирует появление таких активов в будущем.

Метод оценки на коллективной основе

Руководство Группы осуществляет оценку необходимости формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе.

Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев. Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля. Коллективная оценка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки для долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск-метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD - вероятность дефолта, определяемая на основе срока просрочки для соответствующего периода (на 12 месяцев или на весь срок жизни финансового инструмента). Значения PD определяются на основе внутренних моделей, подразумевающих построение матриц миграции и учет доступной прогнозной информации.

LGD - уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента.

Руководство Группы применяет упрощения практического характера при оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении прочих финансовых активов на основе матриц оценочных резервов, отражающих исторические статистические данные о величине возникновения кредитных убытков.

Актуализация и проверка методологии

Разработанная методология резервирования и принятые в соответствии с ней допущения подлежат ежегодному анализу на предмет необходимости минимизации расхождений между оценочной и фактической суммой кредитных убытков.

Модификация финансовых инструментов

Группа не осуществляет реструктуризацию финансовых активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта;
- в случае несостоятельности или банкротства компаний Группы или кого-либо из контрагентов.

Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признание финансовых активов (части финансовых активов или части группы схожих финансовых активов) в консолидированном отчете о финансовом положении, если: (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом: 1) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или 2) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы списываются целиком или частично, только когда руководство Группы исчерпало все практические возможности по их взысканию (в т.ч. предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия соответствующего обеспечения) и пришло к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет собой прекращение признания.

Группа прекращает признание финансового обязательства в случае исполнения, отмены или истечения срока соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на расчетных и текущих счетах Группы. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Займы выданные

Займы выданные включают непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке.

Изначально займы выданные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы выданные учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Займы выданные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Займы выданные, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и

номинальной стоимостью займа отражается в консолидированном отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как доход/расход от предоставления займов по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих займов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий доход/расход отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа не приобретает займы у третьих сторон.

Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае - как долгосрочные активы.

Авансы выданные отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Авансы выданные представляют собой авансы, выданные поставщикам, а также прочие предоплаты.

Авансы выданные оцениваются по справедливой стоимости за минусом начисленного резерва под обесценение. Дальнейший учет авансов выданных осуществляется аналогично нефинансовым активам.

Списание авансов выданных с балансового учета осуществляется за счет ранее сформированного резерва.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают заемные средства (займы привлеченные и коммерческие облигации) и кредиторскую задолженность.

Заемные средства (займы привлеченные и коммерческие облигации)

Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных, кроме случая получения таких заемных средств от акционеров, при котором такая разница на момент получения заемных средствотражается в составе отдельной строки капитала Группы. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные расходы».

Группа использует следующий принцип деления заемных средств на краткосрочные и долгосрочные привлеченные займы, а также на текущую и долгосрочную часть долгосрочных привлеченных займов. Привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Группа пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования, в случае если срок погашения кредиторской задолженности превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Группа применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Аренда - Группа в качестве арендатора

Идентификация аренды

Договор, или часть договора, учитывается Группой как аренда, когда она получает право использования актива в течение периода в обмен на возмещение. Договор соответствует определению аренды, если выполняются следующие условия:

- имеется идентифицированный актив;
- Группа получает практически все экономические выгоды от использования актива; и
- Группа имеет право управлять использованием актива.

Группа оценивает, получает ли поставщик существенное право на замену актива. Если поставщик обладает таким правом, договор не идентифицируется как аренда.

При определении, получает ли Группа практически все экономические выгоды от использования актива, Группа рассматривает только экономические выгоды, которые возникают от использования актива, и не принимает во внимание случайные выгоды от юридического правообладания или другие потенциальные выгоды.

При определении, обладает ли Группа правом управлять использованием актива, Группа оценивает, управляет ли она тем, как используется актив и для каких целей используется актив в течение периода использования. Если нет необходимости принимать значительные решения, потому что они предопределены в связи с характером актива, Группа оценивает, была ли она вовлечена в проектирование актива таким образом, который предопределяет, как и для каких целей будет использоваться актив в течение периода использования. Если договор или его часть не соответствуют этим критериям, Группа применяет другие уместные МСФО, а не МСФО (IFRS) 16.

Признание активов и обязательств по аренде

Все договоры аренды учитываются путем признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением:

- аренды активов с низкой стоимостью; и
- аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы и отражаются в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой на дату начала аренды. Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

На дату первоначального признания, приведенная стоимость обязательства по аренде включает:

- суммы, ожидаемые к уплате по любой гарантии остаточной стоимости;
- цену исполнения любого опциона на покупку, предоставленного в пользу Группы, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона;
- любые штрафы, подлежащие уплате за прекращение договора аренды, если срок аренды оценивался исходя из предпосылки, что опцион на прекращение будет исполнен.

Обязательства по аренде отражаются в составе строки «Обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на:

- арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;
- понесенные первоначальные прямые затраты; и
- величину признанного резерва, если у Группы есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива.

Активы в форме права пользования отражаются в составе строки «Активы в форме права пользования» консолидированного отчета о финансовом положении.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Актив в форме права пользования амортизируется на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды (что редко).

Финансовые расходы отражаются в составе строки «Процентные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Денежный отток по погашенным процентам по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств, сумма уплаченных денежных средств на погашение основного долга по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств.

Изменение условий аренды

Когда Группа пересматривает свою оценку срока аренды (например, потому что она переоценивает вероятность реализации опциона на продление или прекращение), она корректирует приведенную стоимость обязательства по аренде для отражения платежей, подлежащих уплате в течение пересмотренного срока, которые дисконтируются по пересмотренной ставке на дату переоценки. Когда пересматривается переменный элемент будущих арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, текущая стоимость обязательства по аренде также пересматривается, но дисконтируется по первоначальной ставке на дату начала аренды. В обоих случаях текущая стоимость актива в форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося (пересмотренного) срока аренды.

Когда Группа перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;
- во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;
- если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

В отношении договоров аренды, которые не только передают Группе право пользования идентифицируемым активом, но также требуют от арендодателя оказания Группе услуг, Группа выбрала учет договора целиком в качестве договора аренды, т.е. она не распределяет сумму платежей по договору и не учитывает отдельно любые услуги, предоставляемые поставщиком в рамках договора.

Значительные расчетные оценки и суждения

Значительными расчетными оценками и суждениями, связанными с применением МСФО (IFRS) 16, являются:

- определение наличия в соглашении признаков договора аренды;
- определение срока аренды для ряда договоров аренды, в которых Группа является арендатором, которые включают возможность продления и расторжения, а также определение того, существует ли высокая вероятность реализации этих возможностей Группой;
- определение стоимости базового актива в новом состоянии;
- определение ставки привлечения дополнительных заемных средств, используемой для оценки обязательств по аренде.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На конец отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается вконсолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их осуществления и включаются в состав «Общих и административных расходов», за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются по статье «Прочие доходы/расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство, если необходимо, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, и представляет собой, в основном, незавершенное монтажом оборудование кабин ломбарда. По завершении монтажа активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение 3-5 лет по всем группам основных средств (мебель, офисное оборудование, компьютеры и вычислительная техника).

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная

стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС).

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Вложения в акционерный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущий актив по налогу на прибыль представляет собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности

до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же организации-налогоплательщику Группы и налоговому органу. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Прочие доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления в том отчетном периоде, в котором они имели место.

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные отчисления отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» соответственно. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Доходы и расходы от операций, связанных с покупкой и продажей и иностранной валюты определяются как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью на дату совершения операции (сделки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Остаток денежных средств в кассе	90 833	104 362
Остаток на текущих банковских счетах	14 520	120 052
Переводы в пути	9 428	6 627
Итого денежные средства и их эквиваленты	**114 781**	**231 041**

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года все денежные средства и эквиваленты обладают минимальным кредитным риском и относятся к Этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам незначительна и не была отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2022 года в соответствии с наличием рейтингов аккредитованных российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	АКРА	Сумма
АО «Альфа-Банк»	АА+	В+	2 402
ПАО «Сбербанк»	-	ААА	5 686
АО «ТИНЬКОФФ БАНК»	А+	А+	6 131
Прочие банки			301
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2022 года			**14 520**

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2021 года в соответствии с наличием рейтингов аккредитованных российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	АКРА	Сумма
АО «АЛЬФА-БАНК»	АА+	В+	105 973
ПАО «Сбербанк»	-	ААА	7 042
АО «Тинькофф Банк»	А+	А+	6 358
Прочие банки			679
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2021 года			**120 052**

6. Займы выданные

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Займы, выданные физическим лицам	1 033 978	549 296
Резерв под обесценение займов, выданных физическим лицам	(195 914)	(59 579)
Итого займов выданных	**838 064**	**489 717**

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных в течение 2022 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 1 января 2022 года	**401 731**	**60 096**	**87 469**	**549 296**
Поступление финансовых активов в результате приобретения дочерних компаний (на дату покупки)	-	-	-	-
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	2 740 418	-	-	2 740 418
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	-	-	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(1 333 024)	1 333 024	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(389 729)	67 903	321 826	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	(129 474)	88 299	501	(40 673)
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(1 023 734)	(1 052 282)	(95 444)	(2 171 460)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(43 602)	(43 602)
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 31 декабря 2022 года	**266 188**	**497 040**	**270 750**	**1 033 978**

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов, выданных в течение 2022 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Резерв под ОКУ займов выданных на 1 января 2021 года	**14 918**	**4 730**	**39 931**	**59 579**
Поступление в результате приобретения дочерних компаний (на дату покупки)	-	-	-	-
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	111 817	-	-	111 817
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	-	-	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(54 391)	93 536	-	39 145
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(15 902)	(12 777)	24 934	-3 745
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	3 018	6 394	144 755	154 167
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(40 215)	(73 837)	(7 395)	(121 447)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(43 602)	(43 602)
Резерв под ОКУ займов выданных на 31 декабря 2022 года	**19 245**	**18 046**	**158 623**	**195 914**

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных в течение 2021 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 1 января 2021 года	**185 709**	**23 556**	**37 690**	**246 955**
Поступление финансовых активов в результате приобретения дочерних компаний (на дату покупки)	9 585	1 717	615	11 917
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	548 738	-	-	548 738
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	26	(15)	(11)	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(60 058)	60 058	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(165 322)	(28)	165 350	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	25	(15)	10	20
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(116 972)	(25 177)	-	(142 149)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(116 185)	(116 185)
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 31 декабря 2021 года	**401 731**	**60 096**	**87 469**	**549 296**

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов, выданных в течение 2021 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Резерв под ОКУ по займам выданным на 1 января 2021 года	2 769	1 006	14 857	18 632
Поступление финансовых активов в результате приобретения дочерних компаний (на дату покупки)	148	74	242	464
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	6 944	-	-	6 944
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	5	(1)	(4)	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 2)	(760)	760	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Стадия 3)	(2 093)	(1)	2 094	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	9 830	3 965	138 927	152 722
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(1 925)	(1 073)	-	(2 998)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(116 185)	(116 185)
Резерв под ОКУ по займам выданным на 31 декабря 2021 года	**14 918**	**4 730**	**39 931**	**59 579**

Займы, выданные клиентам, являются краткосрочными займами (в среднем, не более 6 месяцев), выданными физическим лицам в размере не выше суммы оценки предмета залога. Погашение основного долга и начисленных процентов осуществляется единовременно на дату окончания займа или в течение 1 месяца с даты окончания срока займа (льготный месяц).

Процентные ставки по займам, выданным физическим лицам, составляли в течение 2022 года от 3,46% до 365% годовых (2021 г.: от 36,5% до 132,3%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года все займы, выданные физическим лицам, были обеспеченными залогами имущества (ювелирные изделия, текстиль, электронная техника, прочее имущество).

В целях оценки ожидаемых кредитных убытков займы, выданные физическим лицам, группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска в зависимости от срока просроченных платежей по выплате основного долга и начисленных процентов.

Ниже представлен анализ займов выданных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	266 187	-	-	266 187
Умеренный кредитный риск	-	497 041	-	497 041
Высокий кредитный риск	-	-	270 750	270 750
За вычетом резерва под ОКУ	(19 244)	(18 046)	(158 624)	(195 914)
Итого займов выданных на 31 декабря 2022	**246 943**	**478 995**	**112 126**	**838 064**

Ниже представлен анализ займов выданных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные (Стадия 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные (Стадия 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	401 731	-	-	401 731
Умеренный кредитный риск	-	60 096	-	60 096
Высокий кредитный риск	-	-	87 469	87 469
За вычетом резерва под ОКУ	(14 918)	(4 730)	(39 931)	(59 579)
Итого займов выданных на 31 декабря 2021 года	**386 813**	**55 366**	**47 538**	**489 717**

Ниже представлена информация о структуре кредитного портфеля по видам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	2022		2021	
	Сумма	%	Сумма	%
Ювелирные изделия	635 708	93,2%	470 943	85,7%
Электронная техника	33 757	4,9%	19 379	3,5%
Текстиль	12 893	1,9%	57 572	10,5%
Прочее	50	0,0%	1 402	0,3%
Итого	682 408	100%	549 296	100%

Залоговая стоимость обеспечения может отличаться от справедливой стоимости обеспечения.

7. Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами

По оплате коммерческих облигаций, выпущенных Группой

Дебиторская задолженность по облигациям на сумму 378 900 тыс. рублей сформирована по договору № КО-3/МГКЛ/001 от 26 апреля 2021 года с ООО «Мосгорскупка» (с января 2022 года -

ООО «Интернет-Аукцион»). Согласно условиям договора, покупатель коммерческих облигаций Компании серии КО-03 (см. Примечание 12) обязан перечислить всю сумму задолженности в размере 599 900 тыс. рублей в срок до 31 декабря 2021 года. 17 декабря 2021 года было подписано дополнительное соглашение к указанному договору, согласно которому оставшаяся сумма задолженности должна быть получена Группой в срок до 31 марта 2022 года. На дату составления данной консолидированной финансовой отчетности задолженность погашена.
По состоянию на 31 декабря 2021 года указанная задолженность не является просроченной, обладает минимальным кредитным риском и относится к этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». По состоянию на 31 декабря 2021 года Группой создан резерв под ожидаемые кредитные убытки по данной задолженности в размере 6 420 тыс. рублей (Примечание 20), в консолидированном отчете о финансовом положении балансовая стоимость данной задолженности показана за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки. В связи с краткосрочным характером задолженности она не дисконтируется.
Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 27.

По оплате акций

Дебиторская задолженность по оплате акций АО «МГКЛ» на сумму 299 660 тыс. руб. сформирована по договорам № Ф/ЛА/2022/038 от 28 декабря 2022 на сумму 70 883 тыс. руб. и № Ф/ЛА/2022/039 от 28 декабря 2022 на сумму 228 777 тыс. руб. с Леоненковым Николаем Александровичем. Согласно условиям договоров, Покупатель обязуется оплатить поставку акций в срок не позднее 25 мая 2023 года. В случае неполной (частичной) оплаты акций Покупатель обязуется осуществить возврат неоплаченных акций.
На дату подписания отчетности задолженность по договору № Ф/ЛА/2022/038 от 28 декабря 2022 составляет 220,21 тыс. рублей, задолженность по договору № Ф/ЛА/2022/039 от 28 декабря 2022 составляет 166 574,55 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2022 года указанная задолженность не является просроченной, обладает минимальным кредитным риском и относится к этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты».

8. Активы в форме права пользования

Группой заключены договоры операционной аренды офисных помещений и прочих помещений для размещения ломбардных кабин. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа использует единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2021 года, а также ее изменение в течение 2022 года и 2021 года:

	2022	2021
Остаток на 1 января	**255 313**	**63 324**
Поступление в результате приобретения дочерних компаний (на дату покупки)	-	10 961
Поступления (Примечание 13)	267 944	245 868
Выбытия (Примечание 19)	(8 743)	(125 440)
Эффект модификации условий аренды (Примечание 13)	88 509	105 000
Амортизация (Примечание 18)	(133 252)	(44 400)
Остаток на 31 декабря	**469 771**	**255 313**

Все договоры аренды заключаются Группой на срок до 12 месяцев, однако с учетом высокой вероятности продления срока действия данных договоров в обозримом будущем Группа определила сроки аренды, включая опционы на продление, в размере 60 месяцев с 1 января 2020 года либо с даты начала договора по вновь заключаемым договорам после 1 января 2020 года, кроме договоров аренды, которые закончили свое действие без продления, и договоров аренды базовых активов, имеющих низкую стоимость.

Информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами, отражена в Примечании 27.

9. Основные средства

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2022 год:

	Терминалы для проведения операций с физическим золотом	Производственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Офисное оборудование	Здания	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2022 года	**28 283**	**7 640**	**10 066**	**24 984**	**1 220**	**5**	**72 198**
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2022 года	**32 000**	**16 004**	**17 981**	**28 135**	**5 026**	**24**	**99 170**
Приобретение	1 500	248	783	2 706	-	-	5 237
Выбытие	(30 000)	(2 102)	(6 557)	(21 447)	-	-	(60 106)
Основные средства, не введенные в эксплуатацию	-	-	14	-	-	-	14
Остаток на 31 декабря 2022 года	**3 500**	**14 150**	**12 221**	**9 394**	**5 026**	**24**	**44 315**
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2022 года	**3 717**	**8 364**	**7 915**	**3 151**	**3 806**	**19**	**26 972**
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	4 527	990	1 486	3 559	82	1	10 645
Выбытие	(7 610)	(311)	(939)	(3 000)	-	-	(11 860)
Остаток на 31 декабря 2022 года	**634**	**9 043**	**8 462**	**3 710**	**3 888**	**20**	**25 757**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	**2 866**	**5 107**	**3 759**	**5 684**	**1 138**	**4**	**18 558**