

Утвержден решением

Совета Директоров _____,

(орган управления эмитента, утвердивший
проспект ценных бумаг)

принятым « 16 » февраля 20 26 г.,

протокол от « 16 » февраля 20 26 г.

№ 2/2026

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Международная компания Публичное акционерное общество «Озон»

(полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций)
эмитента)

биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные

Максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 100 000 000 000,00 (Сто миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте

Максимальный срок погашения биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 10 950 (Десять тысяч девятьсот пятьдесят) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска биржевых облигаций

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

**РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ 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 _____

И.В. Герасимов _____

ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	6
РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ).....	8
1.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	8
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	9
1.3. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ РЕГИСТРАЦИЯ ПРОСПЕКТА	14
1.4. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	15
1.5. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	15
1.6. ЦЕЛИ РЕГИСТРАЦИИ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ	16
1.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА	16
1.8. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	18
РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	19
2.1. ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	19
2.2. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭМИТЕНТА	20
2.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ ЭМИТЕНТА	30
2.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ДЕБИТОРАХ ЭМИТЕНТА	31
2.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА.....	33
2.5.1. <i>Сведения об основных кредиторах эмитента</i>	<i>33</i>
2.5.2. <i>Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения</i>	<i>35</i>
2.5.3. <i>Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента</i>	<i>36</i>
2.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИСТОРИИ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ЕГО ПОЛОЖЕНИИ В ОТРАСЛИ	36
2.7. СВЕДЕНИЯ О ПЕРСПЕКТИВАХ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА	45
2.8. СВЕДЕНИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ	47
2.8.1. <i>Отраслевые риски</i>	<i>48</i>
2.8.2. <i>Страновые и региональные риски</i>	<i>52</i>
2.8.3. <i>Финансовые риски</i>	<i>55</i>
2.8.4. <i>Правовые риски</i>	<i>60</i>
2.8.5. <i>Риск потери деловой репутации (репутационный риск)</i>	<i>68</i>
2.8.6. <i>Стратегический риск</i>	<i>70</i>
2.8.7. <i>Риски, связанные с деятельностью эмитента</i>	<i>71</i>
2.8.8. <i>Риски кредитных организаций</i>	<i>74</i>
2.8.9. <i>Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента</i>	<i>74</i>
2.8.10. <i>Иные риски, которые являются существенными для эмитента.</i>	<i>74</i>
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	79
3.1. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	79

3.2. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	79
3.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА	81
3.4. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ОТВЕТСТВЕННЫХ В ЭМИТЕНТЕ ЗА ОРГАНИЗАЦИЮ И ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ, ВНУТРЕННЕГО АУДИТА	85
3.5. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ ЭМИТЕНТА И РАБОТНИКАМИ ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИЙ, КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА	85
РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА.....	87
4.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ, ЧЛЕНОВ) ЭМИТЕНТА.....	87
4.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА ИЛИ ЛИЦАХ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО РАСПОРЯЖАТЬСЯ ГОЛОСАМИ, ПРИХОДЯЩИМИСЯ НА ГОЛОСУЮЩИЕ АКЦИИ (ДОЛИ), СОСТАВЛЯЮЩИЕ УСТАВНЫЙ (СКЛАДОЧНЫЙ) КАПИТАЛ (ПАЕВОЙ ФОНД) ЭМИТЕНТА.....	87
4.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, СУБЪЕКТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ")	87
РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	88
5.1. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ .	88
5.2. СВЕДЕНИЯ О РЕЙТИНГАХ ЭМИТЕНТА.....	92
5.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫМИ ОБЩЕСТВАМИ.....	92
5.4. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	92
5.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ И ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА	92
5.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ	93
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	93
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	93
5.7. СВЕДЕНИЯ О НЕИСПОЛНЕНИИ ЭМИТЕНТОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ	93
5.8. СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ВЕДЕНИЕ РЕЕСТРА ВЛАДЕЛЬЦЕВ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА.....	93
5.9. ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРЕ ЭМИТЕНТА.....	93
5.10. Иная информация об эмитенте	96
РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ	97
6.1. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ).....	97
6.2. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ	98
РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ СОСТАВЛЕН ПРОСПЕКТ.....	100
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	100
7.2. УКАЗАНИЕ НА СПОСОБ УЧЕТА ПРАВ	100
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	100

7.4. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦА КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА	100
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	100
7.4.2. Права владельца привилегированных акций.....	100
7.4.3. Права владельца облигаций	100
7.4.4. Права владельца опционов Эмитента	101
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	101
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	101
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.....	101
7.5. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ И ВЫПЛАТЫ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	101
7.5.1. Форма погашения облигаций.....	101
7.5.2. Срок погашения облигаций.....	101
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций.....	101
7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении.....	102
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	102
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	102
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций.....	102
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям.....	102
7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - Эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям.....	102
7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям	102
7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа.....	102
7.6. СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ	102
7.7. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЗЕЛЕНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, АДАПТАЦИОННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ, СВЯЗАННЫХ С ЦЕЛЯМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ОБЛИГАЦИЯХ КЛИМАТИЧЕСКОГО ПЕРЕХОДА	103
7.8. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	103
7.8(1). СВЕДЕНИЯ О КОМПЕТЕНЦИИ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ	103
7.9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ	103
7.10. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	103
РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	104
8.1. КОЛИЧЕСТВО РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	104
8.2. СРОК РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	104
8.3. ПОРЯДОК ПРИОБРЕТЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ПРИ ИХ РАЗМЕЩЕНИИ.....	104
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг.....	104
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг.....	104
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг.....	108
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	108
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	108

8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	108
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	109
8.6. Иные сведения.....	109
РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ	109
Приложение 1	110
Приложение 2	280

Термины и определения

Далее в настоящем проспекте ценных бумаг будут использоваться следующие термины

АДР – американские депозитарные акции, удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций компании Озон Холдингс ПиЭлСи (Ozon Holdings PLC) (международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN): US69269L1044);

Банк России или ЦБ РФ – Центральный банк Российской Федерации;

Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН 1027739387411);

Биржевая облигация – биржевая облигация, размещаемая в рамках Программы;

Группа или Озон – Эмитент и юридические лица, прямо или косвенно контролируемые Эмитентом (по смыслу законодательства Российской Федерации), а также организации, финансовые результаты которых включены в консолидированную финансовую отчетность Эмитента (где применимо);

Доля Маркетплейса в GMV – общая стоимость заказов продавцов, обработанных через Маркетплейс Озон, включая налог на добавленную стоимость, за вычетом скидок, возвратов и аннулирований, разделенная на Оборот (GMV) (ДжиЭмВи) с учетом услуг, за определенный период. Доля маркетплейса в процентах от Оборота GMV (ДжиЭмВи) с учетом услуг включает только стоимость товаров, обработанных через платформу Озон, и не включает выручку от услуг;

Условия размещения биржевых облигаций, Условия размещения – документ, содержащий условия размещения Биржевых облигаций в рамках Программы;

Закон о рынке ценных бумаг – Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

Исполнительный Директор – означает любого директора, который является ключевым руководящим сотрудником Общества. Ключевые руководящие сотрудники Общества включают генерального директора, членов коллегиального исполнительного органа Общества (в случае его создания), а также иных сотрудников Общества, которые могут быть время от времени отнесены к категории ключевых руководящих сотрудников по решению Совета Директоров;

Количество активных клиентов сегмента Финтех – количество уникальных пользователей, которые соответствуют хотя бы одному из следующих условий на отчетную дату:

- баланс на счетах пользователя превышал 10 000 руб. на любую дату за последние 3 месяца;
- у пользователя была кредитная задолженность на любую дату времени за последние 3 месяца;
- у пользователя была платная подписка Озон Премиум (Ozon Premium) на любую дату времени за последние 3 месяца;
- у пользователя была платная подписка на счет в ОЗОН Банке для бизнеса на любую дату за последние 3 месяца;
- пользователь совершил хотя бы одну операцию за последние 3 месяца;
- пользователь воспользовался гибким графиком выплат хотя бы единожды за последние 3 месяца;

Количество заказов – общее количество заказов, доставленных за определенный период, за вычетом возвратов и аннулирований;

Количество активных покупателей – количество уникальных покупателей, которые разместили хотя бы один заказ на платформе Озон в течение 12-месячного периода, предшествующего соответствующей дате, за вычетом возвратов и аннулирований;

Лента новостей – информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах;

Маркетплейс, Маркетплейс Озон или платформа Озон – мультикатегорийный маркетплейс Озон (Ozon), позволяющий продавцам предлагать свою продукцию, товары, услуги потребителям через сеть Интернет;

МСФО – международные стандарты финансовой отчетности, выпущенные Советом по Международным стандартам финансовой отчетности;

НРД – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации (НКО АО НРД) (ОГРН 1027739132563);

Оборот (GMV) с учетом услуг – общая стоимость заказов, обработанных через платформу Озон, а также выручка от услуг, предоставляемых нашим покупателям, продавцам и прочим клиентам, таких как доставка, маркетинговые и информационные услуги, и другие услуги. Оборот (GMV) (ДжЭмВи) с учетом услуг включает в себя налог на добавленную стоимость, при этом исключает скидки, возвраты и аннулирования. Оборот (GMV) (ДжЭмВи) с учетом услуг не является нашей выручкой и не включает в себя процентную выручку сегмента Финтех, комиссии за покупку билетов и бронирование номеров в гостиницах и стоимость соответствующих заказов, а также прочую выручку от оказания услуг;

Общество, Компания или Эмитент – Международная компания Публичное акционерное общество «Озон» (ОГРН 1253900010374);

ОЗОН Банк или ООО «ОЗОН Банк» – Общество с ограниченной ответственностью «ОЗОН Банк» (ОГРН 1227700133792);

Озон Кредит или ООО МКК «Озон Кредит» – Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Озон Кредит» (ОГРН 1217700060820);

Положение о раскрытии информации – Положение Банка России от 27 марта 2020 г. № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;

Программа – программа Биржевых облигаций серии 001P, в отношении которой составлен настоящий Проспект;

Проспект или Проспект ценных бумаг – настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Решение о выпуске – решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы;

РСБУ – Российские стандарты бухгалтерского учета, применяемые в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;

Финтех – бизнес-сегмент Группы, который занимается или планирует заниматься оказанием различных банковских, брокерских, дилерских, депозитарных, страховых, кредитных, платежных, инвестиционных и финансовых услуг, услуг по управлению активами, услуг, связанных с выпуском и обращением цифровых финансовых активов, а также разработкой, внедрением и распространением различных продуктов, решений и услуг в области финансовых технологий;

Сегмент E-Commerce – Сегмент E-Commerce (Сегмент е-коммерс) основной бизнес-сегмент Группы, связанный с электронной коммерцией, то есть с продажей потребительских товаров различных категорий и предоставлением ряда услуг продавцам и покупателям на платформе Озон;

Страница в сети Интернет – страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных Банком России агентств, по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39583>;

Частотность заказов – это общее количество заказов в течение 12-месячного периода, предшествующего соответствующей дате, разделенное на количество активных покупателей на соответствующую дату;

AIX – биржа Международного финансового центра «Астана» (Astana International Exchange);

BrandScience – консалтинговое агентство, оказывающее услуги в области маркетинговых исследований, стратегического планирования и оценки отдачи от маркетинговых инвестиций (БрендСайнс);

INFOLine – информационно-консалтинговое агентство INFOLine (ИНФОЛайн);

Mediascope – технологичная исследовательская компания в области медиаисследований и мониторинга рекламы и СМИ (Медиаскоп).

Указанные выше термины могут, в зависимости от контекста, использоваться как в единственном, так и множественном числе.

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

Сведения об отчетности, которая содержится в Проспекте ценных бумаг и на основании которой в Проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента за три последних завершающихся отчетных года, предшествующих дате его утверждения, промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за промежуточные отчетные периоды, закончившиеся 30 июня 2025 г. и 30 сентября 2025 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

В отношении годовой консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО аудиторской организацией проведен аудит.

В отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО за промежуточные отчетные периоды, закончившиеся 30 июня 2025 г. и 30 сентября 2025 г., аудиторской организацией проведена обзорная проверка.

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.

ОБЪЕМ ПРАВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ И (ИЛИ) ПОРЯДОК ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ МОЖЕТ БЫТЬ ИЗМЕНЕН ПО РЕШЕНИЮ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ (ПО РЕШЕНИЮ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ, ЕСЛИ РЕШЕНИЕМ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЕМУ ПРЕДОСТАВЛЕНО ПРАВО ДАВАТЬ ТАКОЕ СОГЛАСИЕ). В СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТОМ 1 СТАТЬИ 29.6 ЗАКОНА О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ РЕШЕНИЕ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ДЛЯ ВСЕХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, КОТОРЫЕ ГОЛОСОВАЛИ ПРОТИВ ПРИНЯТИЯ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО РЕШЕНИЯ ИЛИ НЕ ПРИНИМАЛИ УЧАСТИЯ В ГОЛОСОВАНИИ.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об Эмитенте

Полное фирменное наименование:	Международная компания Публичное акционерное общество «Озон»
Сокращенное фирменное наименование:	МКПАО «Озон»
Место нахождения:	Российская Федерация, Калининградская область, г. Калининград
Адрес эмитента:	Российская Федерация, Калининградская обл., г.о. Город Калининград, город Калининград, ул. Октябрьская, д. 29А, помещ. 1
Сведения о способе и дате создания эмитента:	Иностранное юридическое лицо Озон Холдингс ПиЭлСи (Ozon Holdings PLC) было создано 26 августа 1999 г. в соответствии с Законом Республики Кипр «О компаниях», Глава 113, под наименованием Джолистоун Энтерпрайsez Лимитед (Jolistone Enterprises Limited) (регистрационный номер HE 104496). В дальнейшем компания приняла решение об изменении своего личного закона в порядке редомициляции, в результате чего стала Международной компанией Публичным акционерным обществом «Озон» (МКПАО «Озон»), которое было зарегистрировано 26 сентября 2025 г. в специальном административном районе на территории острова Октябрьский (Калининградская область, Российская Федерация) в соответствии с Федеральным законом № 290-ФЗ от 3 августа 2018 г. «О международных компаниях и международных фондах».
Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования (для коммерческих организаций), наименования (для некоммерческих организаций), а также о реорганизации эмитента:	1. Эмитент зарегистрирован 26 августа 1999 г. в соответствии с Законом Республики Кипр «О компаниях», Глава 113, под наименованием Джолистоун Энтерпрайsez Лимитед (Jolistone Enterprises Limited) (регистрационный номер HE 104496). 2. Компания Джолистоун Энтерпрайsez Лимитед (Jolistone Enterprises Limited) была переименована в Озон Холдингс Лимитед (Ozon Holdings Limited) 8 ноября 2007 г. 3. Компания Озон Холдингс Лимитед (Ozon Holdings Limited) была преобразована из частной компании с ограниченной ответственностью по кипрскому законодательству в публичную компанию с ограниченной ответственностью по кипрскому законодательству и переименована в Озон Холдингс ПиЭлСи (Ozon Holdings PLC) 22 октября 2020 г. в соответствии со специальным решением общего собрания акционеров.

	4. В дальнейшем Эмитент принял решение об изменении своего личного закона в порядке редомициляции. Соответствующие решения были приняты на общих собраниях акционеров компании Озон Холдингс ПиЭлСи (Ozon Holdings PLC) 27 декабря 2024 г. и 1 сентября 2025 г. 26 сентября 2025 г. Эмитент был зарегистрирован в специальном административном районе в Калининградской области, на острове Октябрьский, в Российской Федерации как Международная компания Публичное акционерное общество «Озон». Реорганизация Эмитента в течение времени его существования не осуществлялась.
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента:	1253900010374
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента:	3900045916

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

Озон является мультикатегорийной платформой электронной коммерции. Помимо основной деятельности в качестве Маркетплейса, Группа также осуществляет прямые продажи потребительских товаров различных категорий через мобильное приложение и веб-сайт. Инфраструктура фулфилмента и доставки Группы позволяют обеспечивать покупателям быструю и удобную доставку через курьеров, пункты выдачи заказов и постаматы. Широкая логистическая сеть и быстро развивающаяся платформа Озон позволяют предпринимателям продавать свою продукцию в 11 часовых поясах и предлагать покупателям широкий ассортимент товаров в различных категориях продукции. Озон развивает дополнительные сервисы, включая онлайн-сервис по доставке продуктов питания и товаров повседневного спроса Ozon fresh (Озон Фреш) и сервис онлайн бронирования Ozon Travel (Озон Тревел), а также активно развивает сегмент Финтех.

Ниже приводится информация о подконтрольных организациях, имеющих существенное значение для Эмитента, а также географии деятельности Группы

Дочерняя организация	Основной вид деятельности	Доля прямого и (или) косвенного участия (%) на дату утверждения проспекта
ООО «Интернет Решения» (ИНН 7704217370)	47.91.2 Торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи информационно коммуникационной сети Интернет	100%
ООО «ОЗОН Банк» (ИНН 9703077050)	64.19 Денежное посредничество прочее	100%
ООО МКК «Озон Кредит» (ИНН 9703026898)	64.92.7 Деятельность микрофинансовая	100%

Все подконтрольные организации, имеющие существенное значение для Эмитента, зарегистрированы в Российской Федерации.

География осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою основную деятельность в России, а также осуществляет деятельность в Беларуси, Казахстане, Кыргызстане, Армении, Грузии, Азербайджане, Узбекистане, Китае и Турции.

По состоянию на дату утверждения Проспекта основным географическим рынком Группы является Российская Федерация.

Операционные сегменты Группы

В Группе два основных операционных сегмента – Сегмент E-Commerce и Финтех.

Операционный сегмент E-Commerce – основной бизнес Группы, который заключается в продаже потребительских товаров различных категорий через приложение и веб-сайты.

Группа активно развивает бизнес электронной коммерции – Маркетплейс Озон – и непрерывно улучшает опыт покупателей и продавцов за счет расширения логистической инфраструктуры, повышения удобства доставки, увеличения ассортимента товаров и создания дополнительных сервисов. Динамично растущий сегмент Финтех предлагает финансовые услуги для физических лиц (B2C) и для бизнеса (B2B).

Сегмент E-Commerce включает следующие вертикали:

- Маркетплейс

По состоянию на дату утверждения Проспекта платформа Озон обслужила около 65 млн активных покупателей и более 750 тыс. активных продавцов. Это стало возможным благодаря развитой логистической инфраструктуре и удобным вариантам быстрой доставки, включая самовывоз (пункты выдачи и постаматы), курьерскую доставку, а также доставку Почтой России и другими сторонними службами.

Озон предлагает продавцам три логистические модели: продажу со склада Озон (FBO) (ЭфБиОу — это схема работы, при которой продавец поставляет свои товары на склады Озон, а Маркетплейс берет на себя все операционные процессы: хранение, комплектацию, упаковку заказов, доставку до покупателя и обработку возвратов), продажу со своего склада продавца (FBS) (ЭфБиЭс — это схема работы, при которой продавец хранит товары на собственном складе, самостоятельно собирает и упаковывает заказы, а Маркетплейс берет на себя доставку заказов до покупателя), а также продажу с использованием платформы Озон в качестве витрины. Эти три модели позволяют продавцам эффективно использовать широкую инфраструктуру фулфилмента и доставки в зависимости от их бизнес-потребностей.

Основным преимуществом логистических моделей Группы, особенно моделей FBS и витрины, является возможность расширять ассортимент товаров, представленных на платформе Озон, без ограничений, связанных с пропускной способностью фулфилмент-центров или, в случае со всеми тремя моделями, без необходимости пополнять оборотный капитал и поддерживать остатки товарных позиций. Продавцы остаются владельцами продуктов, которые они размещают и продают на платформе Озон, и самостоятельно отвечают за ценовую политику, управление запасами, продажи, маркетинг и другие активности.

- Прямые продажи

Помимо предоставления услуг Маркетплейса, Озон реализует продажи собственных товаров (прямой канал продаж), на которые за девять месяцев 2025 г. пришлось около 7% от Оборота (GMV) с учетом услуг.

Через канал прямых продаж Озон продает товары из избранных категорий, включая товары с высоким покупательским спросом и предсказуемой динамикой продаж. Поскольку платформа Озон создает конкурентную рыночную среду, одни и те же товары могут одновременно продаваться через канал прямых продаж и реализовываться продавцами через Маркетплейс.

- Ozon fresh (Озон Фреш)

Ozon fresh (Озон Фреш) – это сервис экспресс-доставки свежих продуктов и товаров повседневного спроса с Маркетплейса в 4 тыс. населенных пунктов по всей России. Предлагаемый ассортимент включает на дату 30.09.2025 более 33 тыс. товарных наименований с быстрой доставкой, включая продукты питания, повседневные товары, товары для животных, электронику, лекарства и товары

для дома. В сервисе доступны три способа доставки: в течение дня, в течение часа или в интервале 15-30 минут. В ассортименте представлен ряд повседневных товаров, таких как кофе и снеки, и другие продовольственные товары под собственным товарным знаком Ozon fresh (Озон Фреш), а также готовые блюда.

- Ozon Global (Озон Глобал)

Международный бизнес Ozon Global (Озон Глобал) помогает зарубежным продавцам продавать товары клиентам Маркетплейса Озон, предлагая покупателям широкий ассортимент продукции зарубежного производства по конкурентным ценам и с удобной доставкой.

Ozon Global (Озон Глобал) активно работает над повышением качества услуг, предлагаемых покупателям и продавцам. Для удобства покупателей Озон уделяет особое внимание сокращению времени доставки, упрощению процедур возврата и расширению ассортимента товаров. Чтобы обеспечить более комфортные условия для продавцов, Озон работает над оптимизацией логистических и платежных процессов.

- Ozon СНГ и ближнее зарубежье (Озон СНГ и ближнее зарубежье)

Озон продолжает расширять присутствие на рынках стран СНГ, развивать логистическую инфраструктуру и повышать эффективность деятельности.

Группа сохраняет фокус на улучшении клиентского опыта, развивая логистику и обеспечивая комфортную доставку. В 2024 г. и 2025 г. Группа запустила новые фулфилмент-центры в Алматы и Ереване, открыла первый сортировочный центр в Ташкенте и начала предлагать курьерскую доставку в Ереване, Бишкеке и еще четырех городах Казахстана вдобавок к Алматы. Кроме того, Группа запустила локальные продажи в Азербайджане и Грузии, а также открыла направление продаж из Китая в Казахстан и Беларусь.

- Ozon Travel (Озон Тревел)

Ozon Travel (Озон Тревел) – сервис для путешествий, предлагающий единую платформу для бронирования авиа- и железнодорожных билетов и проживания в отелях как для частных клиентов, так и для юридических лиц. В сегменте B2B Ozon Travel (Озон Тревел) ориентирован на компании малого и среднего бизнеса, предлагая им высокотехнологичное мобильное приложение, гибкие условия оплаты и удобную электронную сверку документов, отчетов и транзакций. Ozon Travel (Озон Тревел) полностью интегрирован с платформой Озон, что позволяет Группе предлагать туристические услуги широкой клиентской базе.

Операционный сегмент Финтех занимается разработкой и развитием продуктов и финансовых решений для физических лиц (B2C) и для бизнеса (B2B).

За последние три года платформа эволюционировала от партнерских финансовых сервисов для пользователей Маркетплейса до признанного на рынке бренда ОЗОН Банка, предлагающего широкий спектр кредитных и некредитных продуктов для частных и корпоративных клиентов.

Для частных клиентов (B2C) доступны такие продукты, как дебетовая Озон Карта, сберегательные счета и вклады, сервис рассрочки на товары Маркетплейса Озон (Озон Рассрочка), а также кредиты и займы.

Корпоративным клиентам (B2B) Озон Финтех предлагает кредиты на развитие бизнеса, расчетно-кассовое обслуживание, расчетные и сберегательные счета ОЗОН Банка, факторинг и лизинговые услуги, а также онлайн-бухгалтерию и регистрацию бизнеса.

Структура Группы

Общее число организаций, составляющих Группу: всего 45 организаций с учетом Эмитента.

Личный закон таких организаций: Россия, Кипр, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан, Армения, Узбекистан, Турция, Китай, Сербия.

В случае если федеральными законами 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 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, N 31, ст. 3434; 2015, N 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном

капитале Эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения.

Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» установлены ограничения на участие иностранных инвесторов в уставном капитале таких обществ. Эмитент и (или) его подконтрольные организации не осуществляют виды деятельности, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, в связи с чем ограничения, установленные указанным законом, на участие в уставном капитале Эмитента не распространяются.

Установлены следующие ограничения общего характера в отношении участия инвесторов в уставном капитале Эмитента и иных компаний Группы:

Ограничения общего характера, применимые ко всем категориям инвесторов

Антимонопольное регулирование

Федеральным законом от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» определены условия, при которых сделки, связанные с приобретением акций (долей), требуют предварительного согласия антимонопольного органа. К ним, в частности, относятся случаи, когда такое приобретение приводит к возникновению права прямо или косвенно распоряжаться более чем 25%, 50% или 75% акций (долей) и (или) позволяет определять условия осуществления хозяйственным обществом его предпринимательской деятельности, если при этом превышены пороговые значения стоимости активов и объема выручки участников сделки (или их групп) или цены сделки.

Данное ограничение может быть применимо к сделкам с акциями Эмитента или долями компаний Группы.

Банковское регулирование

Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» установлена обязанность получения предварительного согласия Банка России для приобретения более 10% акций (долей) кредитной организации (прямое приобретение) или для установления контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации, владеющих более чем 10% ее акций (долей).

Данное ограничение применимо не только к сделкам с долями дочернего общества Эмитента – ОЗОН Банка, но и к сделкам с акциями самого Эмитента, если в результате такой сделки приобретает контроль над Эмитентом, поскольку последний контролирует кредитную организацию.

Ограничения, установленные для иностранных инвесторов

Федеральным законом от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (далее – «Закон об иностранных инвестициях») установлена обязанность по предварительному согласованию Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации сделок, которые совершаются иностранными государствами, международными организациями или находящимися под их контролем организациями и, в результате которых, они получают права прямо или косвенно распоряжаться более чем 25 % акций хозяйственного общества. Данное ограничение может быть применимо к сделкам с акциями Эмитента.

Законом об иностранных инвестициях также установлено, что потенциально подлежат предварительному согласованию Правительственной комиссией сделки, совершаемые иностранными инвесторами в отношении российских хозяйственных обществ, если информация о таких сделках предоставлена председателю Правительственной комиссии антимонопольным органом, и председателем Правительственной комиссии принято решение о необходимости такого предварительного согласования. При этом антимонопольный орган:

(i) обязан представить председателю Правительственной комиссии информацию о планируемой сделке иностранного инвестора в отношении российского общества, указанного в ст. 6(10) Закона об иностранных инвестициях, о которой стало известно антимонопольному органу; и

(ii) во всех иных случаях вправе представить информацию председателю Правительственной комиссии о планируемой сделке иностранного инвестора в отношении российского общества.

В данном случае подача ходатайства о предварительном согласовании обязательна, только если получено уведомление антимонопольного органа о необходимости предварительного согласования такой сделки Правительственной комиссией. Данное ограничение может быть применимо к сделкам с акциями Эмитента.

Ограничения, установленные актами Президента, принятыми в 2022-2026 гг. («контрсанкционное законодательство»)

В соответствии с пунктом 1 Указа Президента РФ от 01 марта 2022 г. № 81 (далее – «Указ № 81»), введены дополнительные временные меры экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации, в том числе в отношении осуществления (исполнения) резидентами ряда сделок (операций) 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 (далее – лица иностранных государств, совершающих недружественные действия), в том числе сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемых (исполняемых) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, а также отдельных сделок (операций) с иностранными лицами, не являющимися лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия.

На основании подпунктов «б» и «г» пункта 1 Указа № 81 сделки по приобретению ценных бумаг лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия (как они определены в Указе № 81) могут потребовать получения разрешения на их осуществление (исполнение) Правительственной комиссии или разрешения на их осуществление (исполнение) Банка России по согласованию с Министерством финансов в случае, если сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг осуществляются на организованных торгах.

Указом Президента РФ от 05.08.2022 № 520 «О применении отдельных специальных экономических мер в сфере финансово-кредитных отношений в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций» введен разрешительный порядок совершения сделок, влекущих за собой установление контроля лиц иностранных государств, совершающих недружественные действия, над российскими кредитными организациями, а также отдельных операций с их ценными бумагами.

Распоряжением Президента РФ от 26.10.2022 № 357-рп утвержден перечень российских кредитных организаций, в отношении которых установлен запрет на сделки (операции) с акциями, долями, составляющими их уставные капиталы, включая ОЗОН Банк (дочернее общество Эмитента). В связи с этим любые сделки с акциями (долями) ОЗОН Банка в настоящее время требуют специального решения Президента Российской Федерации.

Указом Президента Российской Федерации от 8 сентября 2022 г. № 618 «Об особом порядке осуществления (исполнения) сделки (операции) между некоторыми лицами» сделки (операции) между резидентами и лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, влекущие за собой прямо и (или) косвенно установление, изменение или прекращение прав владения, пользования и (или) распоряжения долями в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью (за исключением кредитных организаций и некредитных финансовых организаций) либо иных прав, позволяющих определять условия управления такими обществами с ограниченной ответственностью и (или) условия осуществления ими предпринимательской деятельности требуют разрешения Правительственной комиссии. Данное ограничение может быть применимо к сделкам с акциями Эмитента в связи с возможностью косвенного изменения прав на доли в компаниях Группы.

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

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим в настоящем пункте приводятся сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

Вид ценных бумаг: Биржевые облигации.

Категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки облигаций: неконвертируемые бездокументарные.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги:

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой:

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций составляет 100 000 000 000,00 (Сто миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация: Биржевые облигации не являются конвертируемыми.

Способ обеспечения исполнения обязательств: предоставление обеспечения по Биржевым облигациям Программой не предусмотрено.

Проспект не составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг).

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.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

В рамках Программы не размещаются акции или эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции.

Регистрация Проспекта ценных бумаг осуществляется в отношении Программы, в связи с этим в настоящем пункте приводятся сведения об условиях размещения ценных бумаг, предусмотренных Программой.

Количество Биржевых облигаций выпуска, размещаемых в рамках Программы, Программой не определяется.

Способ размещения: открытая подписка.

Срок размещения Биржевых облигаций (дата начала и окончания размещения или порядок их определения) Программой не определяется.

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения: Программой не определяется.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Биржи.

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

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 1 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т. к. настоящий Проспект составлен в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций.

Программой идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации»,

«адаптационные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода» не определяется.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Проспект регистрируется одновременно с Программой.

Регистрация Проспекта не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

Регистрация Проспекта не осуществляется в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Закона о рынке ценных бумаг, о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации Проспекта.

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

Описываются основные риски, связанные с Эмитентом, в том числе свойственные исключительно Эмитенту, а поскольку Эмитентом составляется и раскрывается (содержится в Проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - основные риски, связанные с Эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как Группа (риски, связанные с Группой), которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, а также основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента, в отношении которых составлен Проспект.

При приобретении ценных бумаг Эмитента инвесторам следует учитывать риски, связанные с Эмитентом и осуществляемой им деятельностью, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.

Эмитент является частью Группы (образует ее), и на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента оказывают влияние показатели деятельности его дочерних компаний, поэтому риски рассматриваются главным образом также применительно к деятельности Группы и входящих в ее состав компаний.

В настоящем подпункте приводится краткое описание основных рисков Группы и рисков, связанных с приобретением ценных бумаг Эмитента, позволяющее инвесторам составить общее представление о соответствующих рисках, более подробные сведения о которых изложены в пункте 2.8 настоящего Проспекта ценных бумаг. Сведения о рисках, изложенные в настоящем подпункте Проспекта, не являются исчерпывающими. Прежде чем принимать любое инвестиционное решение потенциальным инвесторам следует ознакомиться с факторами риска, изложенными в пункте 2.8 Проспекта.

Возможные неблагоприятные изменения конъюнктуры в отраслях электронной коммерции, финансовых услуг и финансовых технологий, вызванные воздействием различных рыночных, макроэкономических и геополитических тенденций, а также изменениями в правовом регулировании отрасли, создают факторы неопределенности и риски, влияющие на достижение целей Группы.

Указанные обстоятельства могут оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Группы, поскольку они являются непрогнозируемыми и приведут к снижению деловой активности клиентов или способности оплачивать услуги Группы.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов Эмитента, основанные на доступных им знаниях и анализе информации касательно будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Группа осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Группы, в том числе ее планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Тем не менее, фактор неопределенности в отношении указанных событий, перспектив остается высоким.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.

Осуществляя инвестиции в Биржевые облигации Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о таких инвестициях.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг, по мнению Эмитента, наиболее важными рисками, которые могут негативно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и Группы, являются:

1) Отраслевые риски.

Неблагоприятные изменения в отрасли электронной коммерции, связанные с:

- потребительским спросом в сфере электронной коммерции. Неблагоприятное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса может негативно отразиться на перспективах развития, финансовом положении и результатах операционной деятельности Группы, и исполнении Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям;
- трудностями приобретения товаров, которые Группа продает через свой бизнес прямых продаж. Озон не может гарантировать, что Группа своевременно заменит любого из поставщиков в случае, если его товары перестанут быть доступными, или иным образом обеспечит поставку товаров для продажи через бизнес прямых продаж. Это может негативно повлиять на перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы;
- инцидентами на объектах логистической инфраструктуры Группы. Пожары и иные инциденты могут повлечь за собой причинение ущерба товарам, выбытие или обесценение основных средств Группы, дополнительные убытки и расходы для Озон, что, в свою очередь, может негативно сказаться на бизнесе, перспективах развития, финансовом положении, результатах операционной деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям.

Неблагоприятные изменения в отрасли финансовых услуг и финансовых технологий, связанные с новыми решениями и регуляторными ограничениями.

2) Риски, связанные с санкционными ограничениями США, Европейского союза, Великобритании и других юрисдикций в отношении России и лиц, прямо или косвенно связанных с Россией. Риск невозможности проведения трансграничных платежей, отказ иностранных банков от сотрудничества, риск принудительного закрытия счетов, а также сбои в цепочках поставок из-за отказа транспортных компаний работать с российскими грузами, иное.

3) Риски, связанные с изменением российского законодательства, регулирующего электронную коммерцию, финансовые услуги и финансовые технологии и связанные с ними интернет-услуги. Введение дополнительного регулирования может повлечь дополнительные расходы для Группы.

4) Риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий (киберриски). Перебои в работе ключевых ИТ-систем, ущерб и другие негативные для Группы последствия в связи с действиями злоумышленников или сбоев, приводящих к отказу программного обеспечения, оборудования, нарушению конфиденциальности, целостности или доступности информации.

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Биржевые облигации сопряжены с определенной степенью риска. По мнению Эмитента, иные риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют/ не усматриваются.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам. Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Биржевым облигациям в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Эмитента/Группы.

Стоит учитывать, что Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и оценивает их влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам. Все это позволяет прогнозировать финансовые потоки от операционной деятельности и своевременно реагировать на происходящие изменения вследствие влияния внешних факторов. Эмитент учитывает все кредитные

обязательства в своей финансовой модели наряду с динамикой операционной деятельности, что позволяет активно управлять финансовыми рисками.

При этом представленный перечень рисков отражает точку зрения и оценки, которые могут изменяться в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Эмитенту/Группе на дату утверждения Проспекта неизвестно, либо наступление рисков, которые в текущих условиях оценены как несущественные, могут также оказать влияние на операционные и финансовые показатели Группы.

ПЕРЕЧЕНЬ ОПИСАННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ РИСКОВ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИСЧЕРПЫВАЮЩИМ И ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, РАСКРЫТЫ В ПУНКТЕ 2.8 ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

В отношении лиц, подписавших Проспект ценных бумаг, указываются:

для физических лиц (в том числе подписавших Проспект ценных бумаг в качестве представителей, действующих от имени юридических лиц):

Фамилия, имя, отчество	Герасимов Игорь Владиславович

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

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

Эмитент привел следующие основные операционные показатели, наиболее объективно и всесторонне характеризующие финансово-хозяйственную деятельность Группы, выраженные в натуральном виде:

Основные операционные показатели	2022 г.	2023 г.	6м 2024	9м 2024	2024 г.	6м 2025	9м 2025
Количество заказов, млн шт.	465,4	965,7	640,1	1 011,6	1 471,0	980,3	1 648,1
Количество активных покупателей, млн	35,2	46,1	51,1	53,5	56,5	60,5	63,0
Частотность заказов на активного покупателя	13	21	24	25	26	30	34
Количество активных клиентов сегмента Финтех, млн	11,0	18,6	24,0	26,6	30,3	34,4	38,6

Эмитент привел дополнительный операционный показатель в денежном выражении, который, по мнению Эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризует финансово-хозяйственную деятельность Группы:

Основные операционные показатели	2022 г.	2023 г.	6м 2024	9м 2024	2024 г.	6м 2025	9м 2025
Оборот (GMV) с учетом услуг, млн руб.	832 240	1 752 277	1 203 340	1 921 643	2 874 673	1 796 213	2 898 363

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы

За рассматриваемый период Группа показывает положительную динамику по основным операционным показателям, анализируемым Группой.

Количество заказов

Рост Количества заказов за девять и шесть месяцев 2025 г. составил 63% и 53% по сравнению с девятью и шестью месяцами 2024 г. до 1 648 млн и 980 млн соответственно. Количество заказов за 2024 г. по сравнению с 2023 г. выросло на 52% до 1 471 млн. Количество заказов за 2023 г. по сравнению с 2022 г. выросло на 107% до 966 млн. Увеличение общего Количества заказов за девять и шесть месяцев 2025 г., в 2024 г. и 2023 г. обусловлено существенным ростом числа активных покупателей и увеличением частотности их покупок.

Количество активных покупателей и Частотность заказов на активного покупателя

Количество активных покупателей составило 63,0 млн, 60,5 млн, 56,5 млн, 46,1 млн и 35,2 млн за девять и шесть месяцев 2025 г., 2024 г., 2023 г., и 2022 г. соответственно, значение выросло на 18% и 18% за девять и шесть месяцев 2025 г., по сравнению с отчетным периодом предыдущего г. соответственно, в 2024 г. увеличение составило 23% по сравнению в 2023 г., в 2023 г. значение показателя выросло на 31% по сравнению в 2022 г. Частотность заказов на активного покупателя по итогам девяти и шести месяцев 2025 г. составила 34 и 30 заказов в течение 12-месячного периода соответственно, увеличившись на 36% и 25% по сравнению с отчетным периодом предыдущего года соответственно, благодаря повышению лояльности наших покупателей и росту их вовлеченности в

пользовании платформой. Годовая Частотность заказов на активного покупателя в 2024 г., 2023 г. и 2022 г. составила 26, 21 и 13 заказов в год соответственно, увеличившись в 2024 г. на 24%, а в 2023 г. на 62% по сравнению с отчетным периодом предыдущего года соответственно. Компания связывает существенную положительную динамику общего количества активных покупателей, а также рост Частотности заказов на активного покупателя с постоянным совершенствованием процесса покупок, удобной и быстрой доставкой, широким ассортиментом товаров по привлекательным ценам.

Количество активных клиентов Финтеха

Количество активных клиентов Финтеха составило 38,6 млн, 34,4 млн, 30,3 млн, 18,6 млн и 11,0 млн за девять и шесть месяцев 2025 г., 2024 г., 2023 г., и 2022 г. соответственно. За девять месяцев 2025 г. Количество активных клиентов Финтеха выросло на 45% по сравнению с отчетным периодом предыдущего года, за шесть месяцев 2025 г. выросло на 43% по сравнению с шестью месяцами 2024 г., по итогам 2024 г. указанный показатель вырос на 63%, по итогам 2023 г. на 69% по сравнению с отчетным периодом предыдущего года соответственно. Рост Количества активных клиентов Финтеха обусловлен ростом популярности продуктов Финтеха.

Анализ динамики изменения дополнительно приведенного показателя операционной деятельности Группы

Оборот (GMV) с учетом услуг

За девять и шесть месяцев 2025 г. Оборот (GMV) с учетом услуг увеличился на 51% и 49% по сравнению с девятью и шестью месяцами 2024 г. до 2 898 млрд руб. и 1 796 млрд руб. соответственно, что в основном обусловлено существенным ростом заказов и частотности покупок. За 2024 г. Оборот (GMV) с учетом услуг увеличился до 2 875 млрд руб., т.е. на 64% по сравнению с 1 752 млрд руб. За 2023 г. Оборот (GMV) с учетом услуг за 2023 г. увеличился на 111% по сравнению с 832 млрд руб. за 2022 г. Увеличение Оборота (GMV) с учетом услуг за 2024 г. и 2023 г. было в основном связано со значительным ростом количества заказов, расширением клиентской базы и ростом частотности заказов покупателей Озон.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Группы

На бизнес повлияли макроэкономические условия (главным образом, инфляция и рост процентных ставок) в России, где в основном находятся покупатели и продавцы Группы. На покупательские способности клиентов Группы могут существенно влиять геополитические и макроэкономические события, включая изменения налоговой нагрузки, инфляции, процентных ставок, а также изменение санкционного режима.

В рассматриваемом периоде на изменение приведенных выше операционных показателей Группы кроме указанных выше событий и факторов оказали влияние следующие основные события и факторы, в том числе макроэкономические.

Сочетание широкого выбора продукции, конкурентных цен и удобного процесса покупки, а также высокой узнаваемости бренда и услуг поддержки продавцов, позволяют Группе привлекать больше покупателей на торговую платформу Озон, что, в свою очередь, привлекает на торговую платформу Озон больше продавцов, благодаря чему происходит расширение ассортимента предлагаемых товаров и повышение лояльности покупателей.

С точки зрения макроэкономических факторов существенное влияние на изменение основных операционных показателей Группы оказали

- экономическая ситуация в мире;
- инфляция и рост процентных ставок;
- уровень налоговой нагрузки;
- изменение конъюнктуры рынка.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности Группы

Финансовые показатели рассчитываются на основе консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) Эмитента.

2.2.1. Эмитенты, за исключением кредитных организаций, составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), приводят следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе такой отчетности, содержащейся в проспекте ценных бумаг

Вся приведенная ниже информация рассчитана Группой на основе консолидированной финансовой отчетности, прилагаемой к Проспекту, и указывается в отношении Группы.

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2022 г.*	2023 г.*	6м 2024 **	9м 2024 **	2024 г.	6м 2025	9м 2025
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Выручка, млн руб.	Строка «Итого выручка» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	277 115	424 291	244 380	397 490	615 732	429 739	688 637
2	Прибыль/(убыток) до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), млн руб.	Для показателя по состоянию на 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024: примечание № 5 «ИНФОРМАЦИЯ по СЕГМЕНТАМ» показатель «Скорректированный показатель EBITDA» консолидированной финансовой отчетности Для показателя по состоянию на 30.06.2024, 30.06.2025, 30.09.2024 и 30.09.2025 примечание № 3 «ИНФОРМАЦИЯ по СЕГМЕНТАМ» показатель «Скорректированный показатель EBITDA» консолидированной финансовой отчетности за соответствующие периоды 2025 г.	(3 215)	6 399	10 081	23 275	40 079	71 662	113 190
3	Рентабельность по EBITDA, %	Отношение показателя EBITDA (строка 2	(1,2%)	1,5%	4,1%	5,9%	6,5%	16,7%	16,4%

		данной таблицы) к Выручке (строка I данной таблицы), умноженное на 100							
4	Чистая прибыль/ (убыток), млн руб.	Для показателя по состоянию на 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024: Строка «Убыток за год» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Для показателя по состоянию на 30.06.2024, 30.06.2025, 30.09.2024 и 30.09.2025: Строка «Прибыль/(убыток) за период» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды 2025 г.	(58 187)	(42 665)	(41 137)	(41 877)	(59 442)	(7 535)	(4 597)
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн руб.	Для показателя по состоянию на 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024: Строка «Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) в операционной деятельности» Консолидированного отчета о движении денежных средств Для показателя по состоянию на 30.06.2024, 30.06.2025, 30.09.2024 и 30.09.2025: Строка «Чистый поток денежных средств от операционной деятельности» Консолидированн	(21 513)	83 598	43 369	118 641	286 283	212 388	345 997

		ого отчета о движении денежных средств за соответствующие периоды 2025 г.							
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн руб.	Сумма строк «Приобретение основных средств» и «Приобретение нематериальных активов» Консолидированного отчета о движении денежных средств	(35 813)	(29 672)	(28 810)	(43 458)	(70 421)	(25 970)	(40 553)
7	Свободный денежный поток, млн руб.	Показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» (строка 5 данной таблицы с учетом знака) минус модуль показателя «Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)» (строка 6 данной таблицы) минус модуль строки «Погашение обязательств по аренде» Отчета о движении денежных средств»*	(66 559)*	43 877*	7 380	64 235	199 045	175 601	288 121
8	Чистый долг, млн руб.	Методика указана после настоящей таблицы	79 876	68 135	113 851	112 760	61 544	(45 297)	(107 554)
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев*****	Для показателя по состоянию на 31.12.2022*, 31.12.2023*, 31.12.2024: Отношение Чистого долга (строка 8 данной таблицы) к EBITDA за последние 12 месяцев (строка 2 данной таблицы)	(24,8)	10,6*	13,5	4,6	1,5	(0,4)	(0,8)

		Для показателя по состоянию на 30.06.2025 и 30.09.2025: Отношение чистого долга (строка 8 данной таблицы) к EBITDA за последние 12 месяцев, расчет которой указан ниже после данной таблицы***							
10	Рентабельность капитала (ROE), % *****	Отношение Чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного капитала (сумма показателей «Итого капитал» Консолидированного отчета о финансовом положении за отчетный год и предшествующий год, деленная на 2)	(834%)	103%	136%	79%	60%	21%	19%

*Данные за 2022 и 2023 г. использованы из отчетности за 2024 год, так как некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в 2024 г.

С 1 января 2025 г. Группа отражает выручку от оказания услуг, связанных с обработкой платежей, произведенных клиентами Финтеха, за вычетом соответствующих расходов на предоставление клиентам программы лояльности с кешбэком, поскольку такое представление обеспечивает более релевантную информацию для пользователей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и способствует улучшению сопоставимости с аналогичными компаниями. Отрицательный эффект на показатель «Выручка» за 2024 г. составляет 2,4 млрд руб.

**Для расчета показателей на 30.06.2024 и 30.09.2024 использовались данные, отраженные в отчетности за соответствующие промежуточные периоды 2025 г.

*** Скорректированный показатель EBITDA за последние 12 месяцев по состоянию на 30.06.2025 рассчитывается как сумма скорректированного показателя EBITDA за второе полугодие 2024 г. (скорректированный показатель EBITDA за 12 мес. 2024 г. за вычетом скорректированного показателя EBITDA за 6 мес. 2024 г.) и скорректированного показателя EBITDA за первое полугодие 2025 г. Значение скорректированного показателя EBITDA за первое полугодие 2024 г. указано в Примечаниях к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2025 и приведено в строке 2 данной таблицы.

Скорректированный показатель EBITDA за последние 12 месяцев по состоянию на 30.09.2025 рассчитывается как сумма скорректированного показателя EBITDA за четвертый квартал 2024 г. (скорректированный показатель EBITDA за 12 мес. 2024 г. за вычетом скорректированного показателя EBITDA за 9 мес. 2024 г.) и скорректированного показателя EBITDA за 9 мес. 2025 г. Значение скорректированного показателя EBITDA за 9 мес. 2024 г. приведено в строке 2 данной таблицы.

Скорректированный показатель EBITDA за последние 12 месяцев по состоянию на 30.06.2024 и 30.09.2024 рассчитан аналогичным методом. Для его расчета используются следующие значения:

- Значение скорректированного показателя EBITDA за 12 мес. 2023 г. приведено в строке 2 данной таблицы.
- Значение скорректированного показателя EBITDA за 6 мес. 2023 г. составляет 8,0 млрд руб.
- Значение скорректированного показателя EBITDA за 9 мес. 2023 г составляет 5,0 млрд руб.¹

**** Значение показателя на 31.12.2022 отрицательное в связи с отрицательным значением по скорректированному показателю EBITDA за 2022 г. Значения показателя за последние двенадцать месяцев на 30.09.2025 и на 30.06.2025 отрицательное в связи с отрицательным значением по чистому долгу за соответствующие периоды 2025 г.

***** Показатель «Рентабельность капитала (ROE), %» считается Эмитентом не информативным и не анализируется в связи с отсутствием в рассматриваемые отчетные периоды прибыли и/или отрицательными значениями по капиталу, поэтому Эмитент не приводит анализ динамики показателя «Рентабельность капитала (ROE), %».

Определение скорректированного показателя «EBITDA»

Эмитент использует скорректированный показатель EBITDA. Скорректированный показатель EBITDA — финансовый показатель, не представленный в соответствии с МСФО, который рассчитывается как прибыль/убыток за период до учета дохода/расхода по налогу на прибыль, неоперационных доходов/расходов, расходов на амортизацию и расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, а также убытков и страховых возмещений, связанных с пожаром.

Методика расчета и расчет показателя «Чистый долг»*

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	30.06.2025	30.09.2025
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Заемные средства	Сумма строк «Долгосрочные заемные средства» и «Краткосрочные заемные средства» консолидированного отчета о финансовом положении на конец соответствующего периода.	94 115	104 371	96 730	105 704	118 450	76 070	79 242
2	Обязательства по аренде	Сумма строк «Долгосрочные обязательства по аренде» и «Краткосрочные обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении на конец соответствующего периода.	74 495	124 335	160 372	202 713	228 656	253 251	285 218
3	Долговые инструменты	См. примечание	1 735	9 243	21 483	34 864	63 636	85 922	93 678

¹ Определение скорректированного показателя EBITDA было пересмотрено по сравнению с определением, применявшимся в 2023 г. и промежуточных периодах 2024 г., чтобы скорректировать прибыль/убыток за период до учета дохода/расхода по налогу на прибыль на всю сумму расходов по вознаграждениям акциями, включая расходы, связанные с выплатой вознаграждений денежными средствами. Соответствующие сравнительные данные были изменены в соответствии с пересмотренным определением скорректированного показателя EBITDA.

	Финтех, связанные с предоставлением займов, и выпущенные цифровые финансовые активы	к таб. **							
4	Денежные средства и их эквиваленты	Строка «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного отчета о финансовом положении на конец соответствующего периода.	90 469	169 814	164 734	230 521	349 198	460 540	565 692
5	Чистый долг, млн руб.	(1)+(2)+(3)-(4)	79 876	68 135	113 851	112 760	61 544	(45 297)	(107 554)

* Все значения в таблице являются балансовыми и приведены на конец указанного периода.

** Показатель «Долговые инструменты Финтех, связанные с предоставлением займов, и выпущенные цифровые финансовые активы» рассчитывается следующим образом:

- по состоянию на 31.12.2022 для расчета показателя используется строка «Краткосрочное финансирование» из Примечания 24 к консолидированной финансовой отчетности за 2023 год;
- по состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2024 значение показателя равно сумме строк «Обязательства Финтех, связанные с представлением займов клиентам Финтех» и «Цифровые активы» из Примечания 26 к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год;
- по состоянию на 30.06.2024 значение показателя равно сумме строк «Краткосрочное финансирование» в размере 19 467 млн руб. и «Цифровые активы» в размере 2 016 млн руб.;
- по состоянию на 30.09.2024 значение показателя равно сумме строк «Краткосрочное финансирование» в размере 32 843 млн руб. и «Цифровые активы» в размере 2 021 млн руб.;
- по состоянию на 30.06.2025 значение показателя равно сумме строк «Долговые инструменты Финтех, связанные с предоставлением займов» и «Цифровые финансовые активы» из Примечания 18 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2025 г.;
- по состоянию на 30.09.2025 значение показателя равно сумме строк «Долговые инструменты Финтех, связанные с предоставлением займов» и «Цифровые финансовые активы» из Примечания 20 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2025 г.

Показатели «Заемные средства», «Обязательства по аренде», «Денежные средства и их эквиваленты» за конец соответствующего периода равны показателям «Заемные средства», «Обязательства по аренде», «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного отчета о финансовом положении в консолидированной финансовой отчетности на конец соответствующего периода.

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

Не применимо. Эмитент составляет консолидированную (финансовую) отчетность.

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

2.2.4. Эмитенты могут дополнительно привести иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности Группы в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности Группы. В отношении приводимых дополнительно иных финансовых показателей должна указываться методика их расчета, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет

В дополнение к показателю «Рентабельность по EBITDA, %» менеджмент Эмитента также использует показатель «Отношение EBITDA к GMV с учетом услуг»

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2022 г.	2023 г.	6м2024	9м2024	2024 г.	6м2025	9м2025
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Отношение EBITDA к GMV с учетом услуг, %	Отношение показателя № 2 «EBITDA» в таблице пункта 2.2.1. Проспекта к показателю GMV (вкл. услуги), который приводится в пункте 2.1 Проспекта	(0,4%)	0,4%	0,8%	1,2%	1,4%	4,0%	3,9%

Для анализа долговой нагрузки менеджмент Эмитента также использует показатель «Чистая денежная позиция Сегмента E-commerce», который рассчитывается следующим образом: Денежные средства и их эквиваленты, не относящихся к банковским и микрофинансовым кредитным организациям Группы, для осуществления деятельности которых требуется лицензия или регистрация в ЦБ РФ, за вычетом Заемных средств Группы.

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	31.12.22	31.12.23	30.06.24	30.09.24	31.12.24	30.06.25	30.09.25
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Заемные средства	Сумма строк «Долгосрочные заемные средства» и «Краткосрочные заемные средства» консолидированного отчета о финансовом положении на конец соответствующего периода.	94 115	104 371	96 730	105 704	118 450	76 070	79 242
2	Денежные средства и их эквиваленты	Строка «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного отчета о финансовом положении на конец соответствующего периода.	90 469	169 814	164 734	230 521	349 198	460 540	565 692
3	Денежные	определяются	13 151	58 696	113 257	166 284	229 929	371 087	455 858

	средства и их эквиваленты, принадлежащие банковским и микрофинансовым кредитным организациям Группы, для осуществления деятельности которых требуется лицензия или регистрация в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	в тексте Примечания балансовой строки «Денежные средства и их эквиваленты» (по состоянию на 30.09.2025 – примечание 14, на 30.06.2025 – примечание 12, на 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 – примечание 17) к консолидированной финансовой отчетности на конец соответствующего периода.							
4	Денежные средства и их эквиваленты, не принадлежащие банковским и микрофинансовым кредитным организациям Группы, для осуществления деятельности которых требуется лицензия или регистрация в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	(2)-(3)	77 318	111 118	51 477	64 237	119 269	89 453	109 834
5	Чистая денежная позиция Сегмента E-commerce, млн руб.	(4)-(1)	(16 797)	6 747	(45 253)	(41 467)	819	13 383	30 592

2.2.5. Приводится анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 2.2.1 - 2.2.4 настоящего пункта

Выручка

Выручка Группы за девять и шесть месяцев 2025 г. составила 688,6 млрд руб. и 429,7 млрд руб., увеличившись на 73% и 76% соответственно по сравнению с 397,5 млрд руб. и 244,4 млрд руб. за девять и шесть месяцев 2024 г. соответственно. За 2024 г. выручка выросла на 45% до 615,7 млрд руб. по сравнению с 424,3 млрд руб. за 2023 г. Выручка за 2023 г. выросла на 53% до 424,3 млрд руб. по сравнению с 277,1 млрд руб. за 2022 г. Увеличение выручки Группы за рассматриваемые периоды было обусловлено в первую очередь ростом выручки от оказания услуг и процентной выручки, а также выручки от продажи товаров. Рост выручки от продажи товаров за рассматриваемые периоды связан с увеличением количества активных покупателей, а также ростом частотности покупок. Рост выручки от оказания услуг за рассматриваемые периоды был обусловлен значительным увеличением Оборота (GMV) с учетом услуг и монетизации услуг. Рост процентной выручки за рассматриваемые периоды обусловлен продолжающимся развитием кредитного бизнеса и увеличением привлеченных

и размещенных средств клиентов.

EBITDA

При анализе эффективности операционной деятельности Эмитент использует скорректированный показатель EBITDA. Скорректированный показатель EBITDA составил 113,2 млрд руб. и 71,7 млрд руб. за девять и шесть месяцев 2025 г. соответственно. Скорректированный показатель EBITDA за 2024 г., 2023 г. и 2022 г. составил 40,1 млрд руб., 6,4 млрд руб. и отрицательные 3,2 млрд руб. соответственно. Увеличение скорректированного показателя EBITDA в основном обусловлено ростом выручки Группы, в связи с повышением монетизации, расширением предложения услуг для продавцов Озон, а также оптимизацией логистических процессов и эффектом операционного рычага.

Рентабельность по EBITDA и Отношение EBITDA к GMV с учетом услуг

Рентабельность по EBITDA является производным показателем от скорректированного показателя EBITDA и характеризует удельный вес EBITDA в выручке, однако при анализе эффективности операционной деятельности Эмитент больше ориентируется на отношение скорректированного показателя EBITDA к GMV с учетом услуг. Показатель «Отношение EBITDA к GMV с учетом услуг» составил 3,9%, 4,0%, 1,4%, 0,4% и отрицательные 0,4% за девять и шесть месяцев 2025 г., 2024 г., 2023 г. и 2022 г. соответственно. Рентабельность по EBITDA в свою очередь составила 16,4%, 16,7%, 6,5%, 1,5% и отрицательные 1,2% за девять и шесть месяцев 2025 г., 2024 г., 2023 г. и 2022 г. соответственно. Поступательное увеличение показателей «Рентабельность по EBITDA» и «Отношение EBITDA к GMV с учетом услуг» отчетных периодов по сравнению с аналогичными периодами прошлых лет (например, девять месяцев 2025 г. к девяти месяцам 2024 г. и т.д.) связано с повышением эффективности логистических операций Компании, эффектом операционного рычага и активным развитием сегмента Финтех. Несущественная флуктуация показателей объясняется факторами сезонности.

Чистая прибыль (убыток)

Убыток за девять и шесть месяцев 2025 г. составил 4,6 млрд руб. и 7,5 млрд руб. соответственно, по сравнению с убытком в размере 41,9 млрд руб. и 41,1 млрд руб. за девять и шесть месяцев 2024 г., что связано с существенным ростом выручки Группы и положительным эффектом от признания отложенных налоговых активов. Убыток за 2024 г., 2023 г. и 2022 г. составил 59,4 млрд руб., 42,7 млрд руб. и 58,2 млрд руб. соответственно. Рост убытка за 2024 г. до 59,4 млрд руб. по сравнению с убытком в размере 42,7 млрд руб. за 2023 г. был обусловлен существенным увеличением финансовых расходов Группы в 2024 г. на фоне роста процентных обязательств и увеличения стоимости заемных средств по части долговых обязательств, ставки по которым привязаны к ключевой ставке ЦБ РФ². Сокращение убытка за 2023 г. до 42,7 млрд руб. по сравнению с убытком в размере 58,2 млрд руб. за 2022 г. было связано с оптимизацией расходов, эффектом операционного рычага и растущей монетизацией услуг, а также единовременной прибылью Группы от реструктуризации и погашения обязательств по облигациям в 2023 г., а также разовым расходом, связанным с пожаром в 2022 г.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

В течение девяти и шести месяцев 2025 г. чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 346,0 млрд руб. и 212,4 млрд руб. соответственно в основном в связи с ростом положительного вклада от изменений в оборотном капитале Сегментов E-commerce (электронной коммерции) и Финтех, и значительным ростом скорректированного показателя EBITDA. Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, за 2024 г. и 2023 г. составили 286,3 млрд руб., 83,6 млрд руб. соответственно, а чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности за 2022 г. составили 21,5 млрд руб. Поступательный рост чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, в 2024 г. и 2023 г. обусловлен положительным эффектом от изменений в оборотном капитале Сегмента E-commerce и быстрорастущего сегмента Финтех.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)

Капитальные затраты, состоящие из платежей по приобретению основных средств и нематериальных

² Среднегодовая ключевая ставка ЦБ РФ выросла с 10,0% в 2023 г. до 17,5% в 2024 г.

активов, составили 40,6 млрд руб. и 26,0 млрд руб. за девять и шесть месяцев 2025 г. соответственно. Капитальные затраты за 2024 г., 2023 г. и 2022 г. составили 70,4 млрд руб., 29,7 млрд руб. и 35,8 млрд руб. соответственно. Капитальные затраты за указанные годы в основном включали платежи за складское оборудование, компьютерное и иное оборудование. Рост капитальных затрат в рассматриваемых периодах обусловлен расширением бизнеса и соответствующими инвестициями в фулфилмент-инфраструктуру и инфраструктуру доставки, а также инвестициями в технологии для поддержания роста и развития бизнеса.

Свободный денежный поток (движение денежных средств)

Свободный денежный поток за девять и шесть месяцев 2025 г. составил 288,1 млрд руб. и 175,6 млрд руб. соответственно. Свободный денежный поток Группы за 2024 г., 2023 г. и 2022 г. составил 199,0 млрд руб., 43,9 млрд руб. и отрицательные 66,6 млрд руб. соответственно. Увеличение свободного денежного потока Группы за рассматриваемые периоды отражает растущую динамику чистого потока денежных средств, использованных в операционной деятельности.

Чистый долг

Показатель чистого долга составил 61,5 млрд руб., 68,1 млрд руб., 79,9 млрд руб. на 31.12.2024, 31.12.2023 и 31.12.2022 соответственно. Показатель чистого долга был отрицательным (чистая денежная позиция) на 30.06.2025 и 30.09.2025 и составил 45,3 млрд руб. и 107,6 млрд руб. соответственно. Группа стремится сохранить комфортный для себя уровень долга. У Группы имеется достаточная ликвидность для финансирования операционных потребностей и погашения обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев

Отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA составило 1,5 на 31.12.2024, и 10,6 на 31.12.2023. Последовательное улучшение показателя с 31.12.2023 по 30.09.2025 обусловлено поступательным ростом скорректированного показателя EBITDA Группы. Анализ показателя на 31.12.2022 не является информативным и не приводится в связи с отрицательным значением по скорректированному показателю EBITDA за 2022 г. Анализ показателя за последние двенадцать месяцев на 30.09.2025 и на 30.06.2025 не является информативным и не приводится в связи с отрицательным значением по чистому долгу за соответствующие периоды 2025 г.

Чистая денежная позиция Сегмента E-commerce

По состоянию на 30.09.2025 и 30.06.2025 чистая денежная позиция E-commerce выросла до 30,6 млрд руб. и 13,4 млрд руб. соответственно в основном в связи с ростом операционного денежного потока, связанного с положительным вкладом от изменений в оборотном капитале Сегментов E-commerce (электронной коммерции) и значительным ростом скорректированного показателя EBITDA. Чистая денежная позиция Сегмента E-commerce по состоянию на 31.12.2024 составила 0,8 млрд руб. по сравнению с чистым долгом (отрицательной чистой денежной позицией) в размере 6,7 млрд руб. на 31.12.2023 и 16,8 млрд руб. по состоянию на 31.12.2022. Улучшение показателя обусловлено положительным эффектом от изменений в оборотном капитале Сегмента E-commerce.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей

На бизнес повлияли макроэкономические условия в России, где в основном находятся покупатели и продавцы Группы. На покупательские способности клиентов Группы могут существенно влиять геополитические и макроэкономические события и изменение санкционного режима.

В рассматриваемом периоде на изменение приведенных выше операционных показателей Группы кроме указанных выше событий и факторов оказали влияние следующие основные события и факторы, в том числе макроэкономические:

Широкий выбор продукции, конкурентные цены и удобный процесс покупки в сочетании с высокой узнаваемостью бренда и услугами поддержки продавцов позволили привлекать больше покупателей на платформу Озон, что, в свою очередь, привлекло на платформу Озон больше продавцов, благодаря чему произошло расширение ассортимента предлагаемых товаров и повышение лояльности покупателей.

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

В настоящем разделе указываются сведения об основных поставщиках Эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. Поскольку Эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных поставщиках Группы, являющихся лицами, не входящими в Группу (далее - внешнегрупповые поставщики), с отдельным указанием объема и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу, а также на внешнегрупповых поставщиков.

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчетности.

Определенный Эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика: 10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Объем и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу: 13% по состоянию на 31.12.2022, 12% - на 31.12.2023, 18% - на 31.12.2024, 21% - на 30.06.2025 и 21% - на 30.09.2025.

Объем и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: 87% - на 31.12.2022, 88% - на 31.12.2023, 82% - на 31.12.2024, 79% - на 30.06.2025 и 79% - на 30.09.2025.

Поставщики, имеющие для Эмитента существенное значение, подпадающие под определенный Эмитентом уровень существенности, а также иные поставщики, поставки которых, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: по состоянию на 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024, 30.06.2025 и 30.09.2025 указанные поставщики отсутствуют.

2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

В настоящем разделе указываются сведения об основных дебиторах Эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для Эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. Поскольку Эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных дебиторах Эмитента, являющихся лицами, не входящими в Группу (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу, а также на внешнегрупповых дебиторов.

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчетности.

Определенный Эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора: 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, на дату окончания соответствующего отчетного периода.

По состоянию на 31.12.2022, 31.12.2023 и 31.12.2024 такие дебиторы отсутствуют. По состоянию на 30.06.2025 и 30.09.2025 информация приведена ниже.

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу: 53% на 31.12.2022, 51% на 31.12.2023, 40% на 31.12.2024, 37% на 30.06.2025 и 35% на 30.09.2025.

Объем и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 47% на 31.12.2022, 49% на 31.12.2023, 60% на 31.12.2024, 63% на 30.06.2025 и 65% на 30.09.2025.

На 30.06.2025

наименование дебитора	Министерство финансов Российской Федерации (Эмитент облигаций федерального займа)
сокращенное наименование дебитора	Минфин России
фирменное наименование (для коммерческих организаций)	Не применимо
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7710168360
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1037739085636
место нахождения	г. Москва
для физических лиц - фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	Не применимо
сумма дебиторской задолженности	28 004 млн руб.
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов	15%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	отсутствует
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	не является

На 30.09.2025

наименование дебитора	Министерство финансов Российской Федерации (эмитент облигаций федерального займа)
сокращенное наименование дебитора	Минфин России
фирменное наименование (для коммерческих организаций)	Не применимо
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7710168360
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1037739085636
место нахождения	г. Москва
для физических лиц - фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	Не применимо
сумма дебиторской задолженности	36 743 млн руб.
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов	17%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	отсутствует

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

Иные дебиторы Эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеют для Эмитента существенное значение, а также иные дебиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: по состоянию на 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024, 30.06.2025 и 30.09.2025 указанные дебиторы отсутствуют.

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

В настоящем разделе указываются сведения об основных кредиторах Эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности Эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. Поскольку Эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных кредиторах Эмитента, являющихся лицами, не входящими в Группу (далее - внешнегрупповые кредиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу, а также на внешнегрупповых кредиторов.

Определенный Эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: 10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, на дату окончания соответствующего отчетного периода.

По состоянию на 30.09.2025, 30.06.2025, 31.12.2024 такие кредиторы отсутствуют. По состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022 информация приведена ниже.

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу: 14% на 31.12.2022, 14% на 31.12.2023, 12% на 31.12.2024, 9% на 30.06.2025 и 10% на 30.09.2025.

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 86% на 31.12.2022, 86% на 31.12.2023, 88% на 31.12.2024, 91% на 30.06.2025 и 90% на 30.09.2025.

На 31 декабря 2022 г.

полное фирменное наименование	Не применимо. Кредиторами являются владельцы старших необеспеченных конвертируемых облигаций Эмитента совокупной номинальной стоимостью 750 миллионов долларов США, со ставкой 1,875% и сроком погашения в 2026 г. ISIN: XS2304902443 (далее – «Облигации»).
сокращенное фирменное наименование	Не применимо
наименование (для некоммерческих организаций)	Не применимо
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	Не применимо
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	Не применимо

место нахождения	Не применимо
для физических лиц - фамилия, имя, отчество (последнее при наличии):	
сумма кредиторской задолженности	53 597 млн руб.
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	18%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная кредиторская задолженность отсутствует
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	Дата размещения Облигаций - 24.02.2021.
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	Первоначальная дата погашения 24.02.2026 Дополнительно Эмитент сообщает, что 25.10.2022 была принята письменная резолюция об одобрении условий реструктуризации (в том числе об отказе от прав на конвертацию и некоторых иных прав по первоначальным условиям Облигация), которая вступала в силу в момент получения санкционных одобрений США, Великобритании и ЕС. Реструктуризация вступила в силу 29.03.2023 19.05.2023 Эмитент объявил о наступлении «Даты погашения» в связи с согласованным досрочным погашением Облигаций. С этой даты все Облигации, находившиеся в обращении, считаются погашенными, а трастовый договор в отношении Облигаций и все вспомогательные документы по Облигациям были прекращены (за исключением Одностороннего платежного обязательства, выпущенного Эмитентом 25.10.2022 и разрешающего держателям Облигаций, не участвовавшим в досрочном погашении Облигаций, предъявить требования об оплате сумм погашения в соответствии с условиями указанного документа). В мае 2024 г. Одностороннее платежное обязательство прекратило свое действие в связи с окончанием срока действия.
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	Не является. Отсутствует лицо, контролирующее эмитента. Информация об организациях - владельцах облигаций, подконтрольных члену органа управления эмитента отсутствует.

Иные кредиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Указываются сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в Группу, иным лицам, входящим в Группу, и лицам, не входящим в нее, а также о совершенных Эмитентом (организациями, входящими в Группу) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для Эмитента (Группы) существенное значение.

Наименование показателя	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025	30.09.2025
Общий размер предоставленного Группой обеспечения лицам, не входящим в Группу (в том числе, в форме залога, поручительства, независимой гарантии) млн руб.	86 518	143 375	182 613	171 913	184 198
в форме залога, млн руб.	42 087	56 490	51 329	55 792	58 188
в форме поручительства, млн руб.	44 431	86 885	131 284	116 121	126 010
в форме независимой гарантии, млн руб.	0	0	0	0	0
Общий объем обеспеченных обязательств, млн руб.*	46 111	88 440	132 692	117 446	127 290

*«Общий объем обеспеченных обязательств» рассчитывается исходя из совокупной суммы обеспеченных обязательств компаний Группы перед лицами, не входящими в Группу, на соответствующую отчетную дату в соответствии с МСФО. В тех случаях, когда разные предметы залога переданы в обеспечение одного и того же обязательства (например, залог доли в уставном капитале и залог прав требования или два залога долей в обеспечение обязательств по одному договору) или одно и то же обязательство обеспечено разными способами (например, залог и поручительство), в Общем объеме обеспеченных обязательств сумма обеспеченных обязательств учитывается однократно.

Наименование показателя	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025	30.09.2025
Общий размер предоставленного Группой обеспечения лицам, входящим в Группу (в том числе, в форме залога, поручительства, независимой гарантии) млн руб.**	0	0	8 700	3 500	3 300

Наименование показателя	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025	30.09.2025
в форме залога, млн руб.	0	0	8 700	3 500	3 300
в форме поручительства, млн руб.	0	0	0	0	0
в форме независимой гарантии, млн руб.	0	0	0	0	0

****** «Общий размер предоставленного Группой обеспечения лицам, входящим в Группу» рассчитывается исходя из совокупной суммы обеспеченных обязательств компаний Группы перед лицами, входящими в Группу, на соответствующую отчетную дату в соответствии с РСБУ.

Определенный Эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения: **10 процентов** от Общего размера предоставленного Группой обеспечения лицам, не входящим в Группу.

Сведения о совершенных Эмитентом сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для Эмитента существенное значение

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента (если Эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - на финансовое положение Группы), в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие.

Группа является стороной договоров аренды офисных помещений, фулфилментов, сортировочных центров, транспортных средств и прочих активов, по которым аренда еще не началась. По мере поступления арендованных активов в пользование Группы отразит существенные арендные обязательства, что повлияет на величину финансовых обязательств (долга), процентных расходов и амортизации активов (увеличение), а следовательно, существенным образом влияет на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Наименование показателя	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025	30.09.2025
Будущие недисконтированные арендные платежи по таким договорам аренды, млн руб.	52 969	346 603	440 151	339 182	350 719

Иные обязательства, которые 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

Краткое описание истории создания и развития Группы

Основным бизнесом Эмитента и Группы является мультикатегорийная платформа электронной коммерции.

Решение о создании на паритетных началах интернет-магазина было принято учредителями в конце 1997 г. Компания была основана в 1998 г. Санкт-Петербургской компанией «Рексофт» и

издательством «Terra Fantastica» (Терра Фантастика) как торговый сервис для продажи книг и видео (Система Домашнего Видео (VHS)) через Интернет. После дефолта 1998 г. издательство «Terra Fantastica» (Терра Фантастика) не смогло продолжить участие в проекте, и компания «Рексофт» выкупила его долю, став единственным владельцем Компании.

30 декабря 1999 г. был подписан договор с инвестиционной компанией «ru-Net Holdings» (ру-Нет Холдингс): инвестор выкупил дополнительную эмиссию акций Компании за 1,8 млн долларов США и получил контрольный пакет акций. Еще 1,2 млн долларов США инвестор обязался вложить в развитие бизнеса Озон в течение 2000 г.

Фонды, консультируемые Baring Vostok Capital Partners Group Limited (Баринг Восток Кэпитал Партнерс Груп Лимитед) (и ее предшественники), впервые приобрели акции Компании в 2000 г.

В 2002 г. Озон открыл первый пункт выдачи, а в 2006 г. состоялось открытие первого логистического центра в Твери.

В сентябре 2011 г. Озон привлек рекордные инвестиции от частных инвесторов в российском секторе электронной коммерции в размере 100 млн долларов США.

24 февраля 2014 г. было объявлено о том, что 20% акций Компании приобретают холдинг АФК «Система» и МТС. В марте 2018 г. ПАО МТС инвестировала в Компанию 1,15 млрд руб., увеличив свою долю в ней с 11,2% до 13,7%, в дальнейшем МТС увеличил свою долю в Компании до 18,7%. В марте 2019 г. МТС продал свою долю в Компании холдингу АФК «Система».

В 2018 г. Озон начал переход к модели Маркетплейса.

24 ноября 2020 г. Компания провела первичное публичное размещение («IPO») на бирже Nasdaq (Насдак) (американская фондовая биржа NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotation (Служба автоматизированных котировок Национальной ассоциации дилеров по ценным бумагам), далее – «биржа Nasdaq») и на Московской Бирже. Цена размещения составила 30 долларов США на бирже Nasdaq, а на Московской Бирже 2 277 руб. за одну акцию. В результате IPO Озон привлек 1,273 млрд долларов США, а за вычетом расходов — 1,2 млрд долларов США.

В 2021 г. Озон начал свою деятельность в странах СНГ, предоставляя возможность клиентам в Беларуси и Казахстане заказывать товары на Маркетплейсе и получать свои посылки в почтовых отделениях. В 2022 – 2025 гг. Озон продолжал расширять бизнес в странах СНГ, развивая собственные каналы логистики и доставки.

В 2022 г. Озон продолжил развитие направления Озон Глобал (Ozon Global), открыв представительства в Турции и Китае для привлечения новых локальных продавцов и расширения ассортимента на Маркетплейсе.

В 2023 г. Озон расширил присутствие в Кыргызстане, Армении и Узбекистане.

В 2023 г. АДР Компании были включены в официальный котировальный список и допущены к торгам на Бирже Международного финансового центра «Астана» (AIX). Включение АДР Компании в официальный список AIX и начало торгов под тикером OZON состоялись 28 и 31 июля 2023 г. соответственно.

В 2023 г. ООО «ОЗОН Банк» и ООО «Еком Банк» завершили интеграцию ООО «ОЗОН Банк» в ООО «Еком Банк». ООО «Еком Банк», который выступил в качестве правопреемника по итогам реорганизации, был переименован в ООО «ОЗОН Банк» с сохранением генеральной банковской лицензии.

Делистинг АДР Компании с биржи Nasdaq состоялся 9 ноября 2023 г. В тот же день Компания подала заявление по форме 15F о дерегистрации своих ценных бумаг. Дерегистрация вступила в силу 7 февраля 2024 г.

В 2024 г. Озон расширил свою деятельность в Азербайджане и Грузии.

В 2024 г. акционеры Компании одобрили решение о запуске процедуры редомициляции Компании с Кипра в Россию.

12 апреля 2024 г. было объявлено о приобретении инвестиционным холдингом «Восток Инвестиции» около 28% акций Компании у Baring Vostok Private Equity Funds (Баринг Восток Эвкити Фондс). В результате сделки «Восток Инвестиции» приобрел 59 830 028 обыкновенных акций и 1 акцию класса А, что составляет около 27,71% от общего количества акций Компании.

С 3 января 2025 г. в связи с регуляторными изменениями, инициированными Банком России, ценные бумаги большинства иностранных эмитентов, включая АДР Компании, стали доступны только для квалифицированных инвесторов и переведены в Третий уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской Бирже.

25 июля 2025 г. было объявлено о приобретении структурами Александра Чачава АО «О23», которое являлось по состоянию на дату объявления акционером Компании и владельцем 59 830 028 обыкновенных акций и 1 акции класса А (27,71% уставного капитала Компании).

30 июля 2025 г. Компания сообщила о получении согласия регистратора компаний Кипра на редомициляцию в Россию.

26 сентября 2025 г. Эмитент был зарегистрирован на территории специального административного района острова Октябрьский (Калининградская область) в качестве Международной компании Публичного акционерного общества «Озон».

28 октября 2025 г. Эмитент сообщил о завершении процедуры делистинга американских депозитарных акций с AIX.

17 ноября 2025 г. рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности МКПАО «Озон» на уровне ruA.

Случаи реорганизации Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

Реорганизация Эмитента не осуществлялись.

Реорганизация подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, осуществлялась:

В мае 2021 г. Группой был приобретен ООО «ОНЕЙ БАНК» (позднее переименован в ООО «ОЗОН Банк»), которому была выдана базовая лицензия на осуществление банковских операций (лицензия Банка России № 3516), а в марте 2022 г. Банк России выдал вновь созданному ООО «Еком Банк» универсальную лицензию на осуществление банковских операций (лицензия Банка России № 3542). В апреле 2023 г. произошла реорганизация в форме присоединения к ООО «Еком Банк» ООО «ОЗОН Банк» и зарегистрировано новое наименование банка - ООО «ОЗОН Банк».

В случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет (в течение каждого завершеного отчетного года, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) и в течение последнего завершеного отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также изменения в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений: изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента не имели места.

Основным видом деятельности Эмитента является «Деятельность холдинговых компаний» (код по ОКВЭД 64.20). Указанный ОКВЭД был впервые присвоен Эмитенту в 2025 г.

Основным видом деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Интернет Решения» (ОГРН 1027739244741) с 21 марта 2023 г. является «Торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи информационно-коммуникационной сети Интернет» (код по ОКВЭД 47.91.2). До 21 марта 2023 г. основным видом деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Интернет Решения» являлась «Торговля розничная по почте или по информационно-коммуникационной сети Интернет» (ОКВЭД 47.91).

В течение трех последних завершенных лет и в течение последнего завершеного отчетного периода не происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности у иных подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

В течение трех последних завершенных отчетных лет произошли следующие изменения в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

По состоянию на 31 декабря 2022 г. подконтрольной Эмитенту организацией, имеющей для него существенное значение, являлось ООО «Интернет Решения» (ОГРН 1027739244741).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, являлись:

- ООО «Интернет Решения»;
- ООО «ОЗОН Банк»;
- ООО МКК «Озон Кредит»; и
- ТОО Озон Маркетплейс Казахстан (бизнес-идентификационный номер (БИН) 211040009534).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, являлись:

- ООО «Интернет Решения»;
- ООО «ОЗОН Банк»; и
- ООО МКК «Озон Кредит».

По состоянию на 31 декабря 2025 г. изменений в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не было.

Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, определяются на основании п. 1.14 Положения о раскрытии информации, и изменения в их составе в течение трех последних отчетных лет обусловлено изменением размера консолидированной стоимости активов и (или) консолидированного дохода Эмитента, определенных в соответствии с МСФО.

Общая характеристика отрасли, в которой Эмитент (Группа) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года (за каждый заверченный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за последний заверченный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

Компании Группы осуществляют хозяйственную деятельность в сфере электронной коммерции, включающей в себя продажи широкого спектра потребительских товаров различных категорий в приложениях и на веб-сайте Эмитента, а также в области финансовых услуг и финансовых технологий. Кроме того, другие сервисы и вертикали могут оказать влияние на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Электронная коммерция

Рынок электронной коммерции включает розничную реализацию продовольственных и непродовольственных товаров населению через онлайн-витрины маркетплейсов и магазинов с доставкой в пункты выдачи или до двери покупателя, либо с самовывозом из точки продаж. Электронная коммерция является динамично растущим сегментом ритейл рынка РФ: по данным INFOline, за 9 мес. 2025 г. рынок электронной коммерции вырос на 28,3% год к году, составив 9,8 трлн руб. Уровень проникновения электронной коммерции в розничном товарообороте за 9 мес. 2025 г. составил 22,1%, согласно оценке INFOline. При этом, согласно INFOline, на рынке есть все необходимые предпосылки для продолжения динамичного роста проникновения электронной коммерции в розничном товарообороте с учетом высокой доли активных пользователей Интернета. На рынке электронной коммерции в РФ продолжается процесс консолидации: по данным INFOline, крупнейшие 10 онлайн-игроков по итогам 9 мес. 2025 г. занимали 81,5% рынка электронной коммерции. Мультикатегорийные маркетплейсы являются крупнейшим каналом продаж на российском рынке электронной коммерции: доля маркетплейсов на рынке электронной коммерции составила 66,9% по итогам 9 мес. 2025 г. В текущей высококонкурентной среде стратегический фокус компаний на рынке электронной коммерции смещается в направлении экспансии в регионы. Значимым фактором роста рынка являются инвестиции компаний на рынке электронной коммерции в развитие логистической инфраструктуры и расширение сети ПВЗ в регионах.

По данным INFOline, российский рынок электронной коммерции в 2022 г. вырос на 38,8% до 5,7 трлн руб. Факторами роста являлись снижение трафика в торговых центрах, перемещение ассортимента из офлайн-торговли в онлайн, а также изменение потребительского поведения в виде приоритета поиска аналогов и сравнения предложения в онлайн. По оценкам INFOline, уровень проникновения электронной коммерции в 2022 г. вырос на 3,0 п.п. до 13,4%.

Для российского розничного рынка характерен переход потребителей в онлайн-каналы, что стимулирует развитие онлайн-продаж и рост доли электронной коммерции.

Согласно данным INFOline, в 2023 г. российский рынок электронной коммерции вырос на 45,1% год к году до 8,3 трлн руб. По оценкам INFOline, уровень проникновения онлайн-каналов продаж в розничном товарообороте (РТО) в 2023 г. вырос на 3,8 п.п. до 17,1%, при этом уступая развитым мировым рынкам и сохраняя потенциал для динамичного роста.

Факторами роста электронной коммерции в 2023 г. выступали переток спроса в онлайн канал, развитие схемы параллельного импорта, доступ к широкому ассортименту товаров на маркетплейсах, расширение логистической инфраструктуры онлайн-игроков, а также смещение фокуса потребителей на поиск и сравнение предложений в сети Интернет.

С увеличением числа пользователей Интернета и растущей популярности онлайн покупок среди населения в 2024 г. рынок электронной коммерции в России вырос на 36,9% год к году до 11,3 трлн руб., по данным INFOline.

Доля онлайн в совокупном розничном обороте в 2024 г. увеличилась на 3,1 п.п. год к году до 20,3%, согласно данным INFOline. Мультикатегорийные маркетплейсы, такие как Озон, являются самым быстрорастущим сегментом этого рынка и занимают лидирующие позиции в онлайн-продажах. Преимуществами маркетплейсов являются широкий ассортимент, развитая логистическая инфраструктура федерального масштаба, обеспечивающая быструю доставку, а также комплекс услуг для клиентов, в том числе финансовых сервисов.

По данным INFOline, за 1-е полугодие 2025 г. рынок электронной коммерции вырос на 28,9% год к году до 6,4 трлн руб. По оценкам INFOline, уровень проникновения электронной коммерции в 1-м полугодии 2025 г. вырос на 3,1 п.п. год к году до 22,1%.

По данным INFOline, за 9 мес. 2025 г. рынок электронной коммерции вырос на 28,3% год к году, составив 9,8 трлн руб. Уровень проникновения электронной коммерции в розничном товарообороте показал рост на 3,2 п.п. год к году до 22,1%. Драйвером роста остается расширение ассортимента, в том числе за счет взаимодействия с зарубежными селлерами, развитие финтех-продуктов для покупателей и селлеров, сокращение сроков доставки через ПВЗ и расширение их сети, улучшение покрытия экспресс-доставкой, а также расширение логистической инфраструктуры фулфилмент-центров, в т.ч. в регионах РФ.

Можно выделить следующие основные благоприятные тенденции развития отрасли электронной коммерции за три последних завершенных отчетных года, а также за последний заверченный отчетный период:

- Изменение потребительского поведения в пользу поиска и покупки товаров в онлайн каналах.
- Рост спроса в онлайн торговле в крупных городах в том числе в виду перетока покупателей из торговых центров и других офлайн каналов продаж, а также опережающий рост спроса в онлайн торговле в регионах и малых населенных пунктах с ограниченной представленностью офлайн ассортимента по мере развития инфраструктуры доставки товаров в регионах онлайн-платформами.
- Рост онлайн-продаж продуктов питания и товаров повседневного спроса. По оценке INFOline, частота покупок продовольственных товаров в 4–6 раз выше, чем в большинстве непродовольственных категорий.
- Улучшение сервиса и развитие логистической инфраструктуры, в том числе улучшение сроков доставки и шаговой доступности в связи с расширением сети пунктов выдачи заказов (ПВЗ), развитие форматов экспресс-доставки.
- Развитие онлайн-игроками финансовых и сервисных услуг для потребителей и продавцов.
- Развитие российскими маркетплейсами доставки товаров от продавцов из-за рубежа, в частности из Китая и Турции.

Можно выделить следующие основные неблагоприятные тенденции развития отрасли электронной коммерции за три последних завершенных отчетных года, а также за последний заверченный отчетный период:

- Ограничение доступа потребителей к товарам определенных брендов на фоне их ухода с российского рынка. Озон нивелирует этот эффект за счет модели маркетплейса, которая позволяет восполнять ассортимент за счет предложений товаров от большого числа активных продавцов, в том числе благодаря трансграничному бизнесу Эмитента Озон Глобал, который позволяет расширять ассортимент товарами от продавцов из Китая и Турции.
- Снижение лимита стоимости товаров для беспощинного ввоза в Россию с 1000 евро до 200 евро с 1 апреля 2024 г., затрагивающее трансграничный сегмент рынка электронной коммерции.

Финтех

В отрасли финансовых услуг развиваются направления, связанные с продуктами для физических и юридических лиц. Отрасль предлагает своим клиентам новые автоматизированные решения и повышает удобство процессов, связанных с платежами, кредитами, инвестициями, бухгалтерией, страхованием и другими услугами, осуществляя цифровую трансформацию финансовых услуг. В условиях высокой конкуренции, строгого государственного регулирования и постоянного развития и появления новых технологических решений отрасль старается предлагать своим клиентам удобные, быстрые, прозрачные и масштабируемые решения.

Отрасль финансовых услуг России в течение 2022-2024 гг. и 9 мес. 2025 г. стремительно развивалась. Важный вклад в развитие отрасли вносит Банк России, который создал и постоянно улучшает клиентоориентированную и равноудаленную для игроков финансового сектора платежную инфраструктуру, которая облегчает клиентам переход между игроками финансового сектора.

Согласно данным Банка России, объем операций по оплате товаров (работ, услуг) с использованием банковских карт, составил 43,4 трлн руб. за 9 мес. 2025 г., снизившись на 3% год к году. За 2024 г., 2023 г. и 2022 г., объем операций по оплате товаров (работ, услуг) с использованием банковских карт, вырос на 7%, 14% и 14% год к году соответственно и составил 60,1 трлн руб., 56,4 трлн руб. и 49,6 трлн руб. соответственно.

Согласно данным Банка России, портфель потребительских ссуд, предоставленных физическим лицам, на 30.09.2025 г. снизился на 15% год к году и составил 13,4 трлн руб. На конец периода 2024 г., 2023 г. и 2022 г. портфель потребительских ссуд, предоставленных физическим лицам, вырос на 7%, 13% и на 3% год к году соответственно и составил 14,8 трлн руб., 13,9 трлн руб. и 12,3 трлн руб. соответственно.

Согласно данным Банка России, портфель кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства (МСП) на 30.09.2025 г. незначительно снизился на 0,4% год к году до 14,1 трлн руб. На конец периода 2024 г., 2023 г. и 2022 г. портфель кредитов МСП вырос на 17%, 29% и 30% год к году соответственно и составил 14,5 трлн руб., 12,4 трлн руб. и 9,6 трлн руб. соответственно.

Среди значимых положительных тенденций развития отрасли финансовых услуг за 2022-2024 гг. и 9 мес. 2025 г. можно выделить:

- Повышение клиентоцентричности финансовых сервисов за счет роста конкуренции за клиента.
- Развитие СБП (Системы быстрых платежей), которая способствовала появлению новых игроков рынка и расширению клиентского выбора.
- Появление новых бизнес-моделей, например, ОФП (Операторы финансовых платформ), фокусирующихся на удобном клиентском опыте и выстраивающих партнерские отношения с непосредственными поставщиками финансовых услуг (банками, страховыми компаниями и др.).
- Активный рост эмиссии банковских карт платежной системы МИР, ускорившийся после ухода зарубежных платежных систем.
- Рост популярности новых способов оплаты: MIR Pay (Мир Пэй), платежные стикеры, биометрия, оплата по QR-коду и других.
- Развитие цифрового рубля и безналичных переводов.

Среди значимых негативных тенденций развития отрасли финансовых услуг за 2022-2024 гг. и 9 мес. 2025 г. можно выделить:

- Неопределенную геополитическую ситуацию, влияющую в том числе на уровень потребительской уверенности, ограничения на поставку определенных товаров.
- Денежно-кредитную политику Банка России, влияющую на ставки по кредитным и сберегательным продуктам.

Основные факторы, оказывающие влияние на развитие и рост конкуренции в отрасли финансовых услуг:

- Технологические инициативы, такие как, Open API (Опен АПИ), единый QR-код, цифровой рубль и другие.
- Рост популярности СБП. За 3 кв. 2025 г. граждане и компании совершили по СБП 4,6 млрд операций на сумму 26,5 трлн руб., что выше на 29% по количеству операций и на 34% по сумме операций по сравнению с 3 кв. 2024 г.
- Консолидация отрасли финансовых услуг, требующая от игроков новых подходов к привлечению и удержанию клиентов и связанная с масштабными вложениями в развитие клиентской базы.
- Регулирование, включающее установление макропруденциальных лимитов и прочие инициативы, направленные на сдерживание роста кредитования.

Общая оценка результатов деятельности Эмитента (Группы) в данной отрасли. Описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности Эмитента (Группы). Указываются доля Эмитента (Группы) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение Эмитента (Группы) в отрасли в целом.

Электронная коммерция

Доля Озон на рынке электронной коммерции в РФ, по оценке INFOline, растет быстрее по сравнению с крупнейшими предприятиями отрасли, что иллюстрирует таблица 1. Согласно оценкам INFOline, объем рынка электронной коммерции за 9 месяцев 2025 г. составил 9,8 трлн руб. За 9 месяцев, завершившихся 30.09.2025, по оценке INFOline, доля Озон на рынке электронной коммерции увеличилась до 26,6% за 9 мес. 2025 г., с 23,2% за 9 мес. 2024 г.

Таблица 1. Доля крупнейших предприятий на рынке электронной коммерции, по оценке INFOline

	2022 г.	2023 г.	2024 г.	6 мес. 2025 г.	9 мес. 2025 г.
Доля Вайлдберриз (Wildberries) на рынке электронной коммерции, %	24,4%	29,9%	33,2%	34,0%	34,2%
Доля Озон на рынке электронной коммерции, %	13,9%	19,9%	23,5%	25,5%	26,6%
Доля Яндекс Маркет на рынке электронной коммерции, %	4,2%	4,6%	4,8%	4,5%	4,4%

Источник: INFOline

Деятельность Группы на рынке электронной коммерции можно оценить как успешную.

При этом, сложившиеся в отрасли тенденции могут как положительно, так и негативно влиять на рост и рентабельность бизнеса, а именно:

- Благоприятные тенденции могут способствовать увеличению доли Группы на рынке электронной коммерции и росту доходов.
- Неблагоприятные тенденции могут привести к увеличению себестоимости и операционных расходов.

Эмитент оценивает результаты деятельности Группы в сегменте электронной коммерции как соответствующие сложившимся тенденциям развития отрасли, при этом рост оборота сегмента опережает рост рынка. Согласно оценкам INFOLine, рост рынка электронной коммерции за 9 месяцев 2025 г. составил 28% по сравнению с периодом 9 месяцев 2024 г., при этом рост товарного оборота Озон в РФ, по оценке INFOLine, за 9 мес. 2025 г. составил 47% год к году.

Можно выделить основные причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Группы: Озон показал более быстрый рост по сравнению с отраслью в целом благодаря своим преимуществам, включая высокую популярность Маркетплейса среди покупателей и продавцов, развитую логистическую инфраструктуру, широту ассортимента и разнообразие финтех-сервисов для покупателей и продавцов. В таблице 2 указан рост рынка электронной коммерции и товарного оборота Озон с 2022 г.

Таблица 2. Рост рынка электронной коммерции и товарного оборота Озон в РФ, по оценке INFOLine

	2022 г.	2023 г.	2024 г.	6 мес. 2025 г.	9 мес. 2025 г.
Рост рынка электронной коммерции год к году, %	39%	45%	37%	29%	28%
Рост товарного оборота Озон в РФ год к году, %	83%	108%	62%	45%	47%

Источник: INFOLine

Группа является одним из лидеров отрасли электронной коммерции.

Финтех

Эмитент оценивает результаты деятельности в рамках сегмента Финтех как соответствующие тенденциям развития отрасли в течение рассматриваемого выше периода. Рост активов опережает рост рынка. Согласно оценкам Банка России, активы банковского сектора за 9 мес. 2025 г. выросли на 1,9%, при этом рост активов сегмента составил 82%. В течение 2025 г. активно увеличивалась база активных клиентов за счет непрерывного улучшения клиентского опыта и развития сервисов.

Можно выделить основные причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Группы в рамках сегмента Финтех:

- запуск сберегательных продуктов - позволил сегменту привлечь значительные объемы клиентских средств;
- расширение линейки кредитных продуктов – позволило увеличить кредитный портфель;
- новые механики лояльности и продуктовые улучшения текущих сервисов – положительно повлияли на транзакционную активность клиентов.

Неблагоприятные тенденции развития отрасли финансовых услуг могут привести к увеличению операционных расходов.

Сложившиеся в отрасли финансовых услуг тенденции (благоприятный и неблагоприятные) могут как положительно, так и негативно влиять на рост и рентабельность сегмента Финтех, а также на изменение операционных расходов.

Согласно данным рейтингов банков banki.ru (банки.ру), ОЗОН Банк, входящий в Группу, находился в Топ-25 по размеру активов на 30.06.2025 г. и 30.09.2025 г., являясь одним из самых быстрорастущих банков в отрасли. По состоянию на конец 2024 г. ОЗОН Банк входил в Топ-40 по размеру активов, на конец 2023 г. – в Топ-100, на конец 2022 г. – в Топ-200.

Информация об основных операционных результатах Группы приведена в пункте 2.1 Проспекта. Информация о финансовых результатах Группы приведена в пункте 2.2 Проспекта.

Приводятся сведения об основных конкурентах Эмитента (Группы), сопоставляются сильные и слабые стороны Эмитента (Группы) в сравнении с ними

Электронная коммерция

Основные конкуренты Группы на рынке электронной коммерции:

- Мультикатегорийные маркетплейсы: Вайлдберриз (Wildberries), Яндекс Маркет, АлиЭкспресс (AliExpress).
- Интернет- и офлайн-торговля продуктами: ИКС 5 (X5 Group), Магнит, ВкусВилл, Самокат, Яндекс Лавка.
- Крупнейшие омниканальные ритейлеры: DNS, М.Видео-Эльдорадо, Ситилинк, ВсеИнструменты.ру, Лемана ПРО.

По мнению Эмитента, к сильным сторонам сегмента электронной коммерции в сравнении с конкурентами относятся следующие факторы:

- Озон является самым узнаваемым брендом электронной коммерции в России по версии БрэндСайнс (BrandScience): 52% россиян в 3-м кв. 2025 г. называли Озон при просьбе спонтанно назвать любой бренд электронной коммерции по сравнению с 38% у ближайшего конкурента;
- По данным Mediascope, с июня 2025 г. Озон стабильно является лидером среди сервисов электронной коммерции по охвату онлайн пользователей в РФ;
- Наиболее гибкий выбор опций доставки для клиентов. Озон предлагает своим покупателям множество вариантов доставки, включая курьерскую доставку, самовывоз из брендированных точек самовывоза (пункты выдачи и постаматы), доставку «Почтой России» и другими сторонними службами доставки, а также экспресс-доставку в течение 30 минут;
- По данным INFOLine на конец 3-го кв. 2025 г. Озон обладает наиболее развитой логистической инфраструктурой среди маркетплейсов: число пунктов выдачи и постаматов Озон в РФ превышает 75 тыс., а площадь складской инфраструктуры в РФ составляет около 4 млн кв. м;
- Согласно исследованию INFOLine, по состоянию на конец 3-го кв. 2025 г. Озон предоставляет наиболее разнообразный список финтех услуг как для клиентов, так и для продавцов по сравнению с другими маркетплейсами. Помимо этого, Озон первым среди конкурентов на рынке электронной коммерции запустил ряд продуктов финансирования покупателей и продавцов;
- Преимуществом Озон перед монокатегорийными маркетплейсами является возможность предоставлять широкий ассортимент товаров, в связи с чем повышается гибкость модели работы Группы, растет трафик на платформе Озон и доступ продавцов к более широкой базе покупателей.

По мнению Эмитента, к слабым сторонам сегмента электронной коммерции в сравнении с конкурентами относятся следующие факторы:

- У Озон менее выраженный доступ к широкой аудитории клиентов по сравнению с конкурентами, обладающими развитой экосистемой, при этом по состоянию на конец 3-го кв. 2025 г. бизнес электронной коммерции у Озон был существенно больше, чем у игроков с развитой экосистемой услуг;
- Крупные сетевые ритейлеры имеют возможность использовать преимущество наличия офлайн сети для продвижения онлайн продаж.

Финтех

Основными конкурентами Финтеха являются банки и финансовые группы с высоким уровнем цифровизации, предоставляющие широкую линейку финансовых сервисов розничным клиентам и/или субъектам МСП. Среди таких банков и финансовых групп можно выделить Т-Технологии и банки при маркетплейсах (Яндекс Банк, Вайлдберриз Банк).

По мнению Эмитента, к сильным сторонам Финтеха в сравнении с конкурентами относятся следующие факторы:

- *Узнаваемый бренд ОЗОН Банка.* Высокий уровень узнаваемости бренда ОЗОН Банка позволяет наращивать базу активных клиентов высокими темпами.

- *Современная, гибкая и масштабируемая технологическая платформа.* Наличие современной ИТ-инфраструктуры на основе микро-сервисов и технологий, не привязанных к вендору, обеспечивает снижение рисков, связанных с надежностью поставщиков. В ОЗОН Банке используется PaaS³ (ПизэЙЭс) подход, позволяющий единообразно реализовывать микро-сервисы, что снижает операционные риски и зависимость от ключевых сотрудников. Имеющаяся собственная ИТ-инфраструктура помогает нивелировать риски принудительного импортозамещения программного обеспечения без потери качества реализации ИТ-решений. Также используется современный технологический стек.
- *Накопленная экспертиза в работе с малым и средним бизнесом.* Согласно данным Банка России, кредитование субъектов МСП – один из самых быстрорастущих сегментов в кредитовании. Ссудный портфель субъектов МСП вырос на 30% в 2022 г., на 29% в 2023 г., на 15% в 2024 г., за 9 мес. 2025 г. на 28% г/г. Эмитент имеет накопленный опыт работы с представителями МСП, особенно в сфере торговли, и предоставлении им наиболее подходящих финансовых решений.

По мнению Эмитента, к слабым сторонам Финтеха в сравнении с конкурентами относятся следующие факторы:

- Крупные банки и финансовые группы, рассматриваемые как конкуренты, за счет продолжительной истории своего развития сформировали более широкую продуктовую линейку. На текущий момент Финтех не предоставляет некоторые финансовые продукты, востребованные у клиентов.
- Некоторые конкуренты имеют доступ к более дешевому фондированию за счет масштабов и продолжительной истории развития бизнеса.

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Приводится описание стратегии дальнейшего развития Эмитента, а поскольку Эмитентом составляется и раскрывается (содержится в Проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - стратегии дальнейшего развития Группы, не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

В связи с тем, что на дату утверждения Проспекта доля производства в деятельности Группы незначительная, и Эмитент не формирует стратегию организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, сведения в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств не приводятся.

Стратегические амбиции Группы направлены на усиление лидирующих позиций на срок не менее чем 1 год. Основные перспективы развития Эмитента (Группы) связаны со следующими стратегическими направлениями:

Повышение лояльности покупателей за счет увеличения ассортимента на платформе Озон, предоставления конкурентоспособных цен и совершенствования технологических систем Озон

³ PaaS (Platform as a Service, «платформа как услуга») – это услуга, которая заключается в предоставлении пользователям готовой облачной платформы для разработки, тестирования и развертывания приложений, от простых облачных программ до промышленных систем. Разработчик получает полноценную среду разработки, которую может настраивать под свои потребности.

Эмитент считает, что широкий ассортимент товаров по конкурентоспособным ценам и обеспечение высокого уровня удобства онлайн-покупок являются наиболее важными факторами привлечения и удержания покупателей на рынке электронной коммерции.

Предлагаемый ассортимент товаров на платформе Озон является наиболее широким среди конкурентов, при этом Эмитент полагает, что у Озон существует потенциал для роста предложений товаров для онлайн-продажи в России. Группа постоянно совершенствует механизмы поставок товаров, добавляя новые товары в ассортимент и увеличивая количество продуктовых категорий. Озон также оптимизирует процессы поиска и покупки товаров, сокращает время доставки заказов и в целом повышает удобство совершения покупок онлайн. Эмитент считает, что эти усилия способствовали и будут способствовать росту базы покупателей и увеличению частоты покупок на платформе Озон.

Привлечение большего числа продавцов на свою платформу

Гибкость логистической модели Озон, растущая база покупателей, постоянное развитие каталога товаров и открытие новых фулфилмент-центров – одни из ключевых конкурентных преимуществ, которые привлекают продавцов и повышают их лояльность.

Группа разработала ряд инициатив, в том числе личный кабинет Ozon Seller (Озон Селлер) и приложение Ozon Seller (Озон Селлер), которые предоставляют продавцам доступ к широкому набору передовых инструментов для управления ассортиментом, ценообразования и продвижения, включая аналитические и финансовые отчеты о результатах деятельности, объемах их продаж и расходах, таких как расходы на хранение, возврат или фулфилмент. Эмитент планирует развитие существующих и разработку новых функций, предлагаемых продавцам, чтобы повысить привлекательность Маркетплейса для текущих и потенциальных продавцов. Также Группа разработала линейку финансовых услуг и образовательную платформу, специально адаптированные для продавцов, чтобы помочь им развивать свой бизнес.

Привлечение большего числа продавцов на платформу Озон позволит покупателям Группы приобретать товары по конкурентным ценам и расширить ассортимент предлагаемых товаров, что укрепит позиции Озон как мультикатегорийного Маркетплейса и будет способствовать обеспечению всех потребностей покупателей, что в свою очередь окажет положительное влияние на частоту покупок.

Расширение собственной логистической инфраструктуры с фокусом на региональное развитие

Компания видит значительный потенциал в региональных рынках и активно привлекает покупателей и продавцов из регионов. Озон продолжает расширять логистическую инфраструктуру как в части обработки заказов, так и в части доставки. Озон реализует стратегию минимизации активов в собственности за счет аренды и лизинга помещений и оборудования.

Способность Эмитента использовать растущие масштабы своей деятельности

Группа продолжает масштабировать свой бизнес, что положительно сказывается на финансовых результатах. Хотя Эмитент ожидает, что операционные расходы будут увеличиваться в абсолютном выражении по мере роста бизнеса Группы, Эмитент рассчитывает, что такие расходы по отношению к Обороту (GMV) с учетом услуг будут постепенно снижаться благодаря эффекту масштаба и операционного рычага.

В рамках оптимизации издержек Озон продолжает внедрение новых и развитие существующих инициатив по оптимизации расходов на фулфилмент и доставку, и магистральные перевозки.

Разработка и улучшение дополнительных услуг

В рамках данного направления Группа:

- продолжает создавать и совершенствовать финансовые услуги Финтеха

Финансовые услуги Озон позволяют продавцам и покупателям получить быстрый и простой доступ к заемным средствам и расчетно-кассовому обслуживанию, и создают дополнительный источник выручки для Компании. Эмитент полагает, что предоставляемые продавцам финансовые услуги повысят их лояльность и привлекут новых продавцов на платформу Озон, увеличивая ассортимент предлагаемых товаров и частоту совершаемых покупок. Финтех также предлагает услуги для физических и юридических лиц вне Маркетплейса.

- развивает набор маркетинговых и информационных услуг

Озон предлагает продавцам, поставщикам и сторонним рекламодателям широкий выбор маркетинговых и информационных услуг на своей платформе, которые являются для Компании дополнительным источником дохода. Эмитент видит большой потенциал дальнейшего развития маркетинговых и информационных услуг, поскольку инструменты помогают продавцам увеличивать продажи на платформе Озон, предоставляя возможность активно продвигать свои товары с помощью баннерной, поисковой и видеорекламы.

- развивает сервис экспресс-доставки продуктов питания и товаров повседневного спроса Ozon fresh (Озон Фреш)

Группа активно развивает дополнительное направление бизнеса – Ozon fresh (Озон Фреш). Это сервис быстрой доставки широкого ассортимента товаров из множества категорий: продукты питания, товары повседневного спроса, свежие фрукты и овощи, фармацевтические товары, товары для животных, детские товары, бытовая техника, электроника и прочее. Электронная коммерция продуктами питания и товарами повседневного спроса – один из самых малоохваченных и быстрорастущих сегментов с высоким потенциалом для дальнейшего роста.

Изменение основной деятельности Группы не планируется.

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.

Указанные в настоящем пункте риски могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам, при этом, Эмитент тщательно оценивает, отслеживает и реагирует на все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

Инвесторам следует учитывать специфические риски, которые связаны с приобретением ценных бумаг Эмитента, и общие (системные) риски, включающие в себя в том числе рыночный риск и риски, присущие инфраструктуре финансовых рынков.

Усиление волатильности на российских рынках, ухудшение инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования. Данные риски оказывают влияние на экономическую ситуацию всей Российской Федерации и находятся вне контроля Группы.

В случае возникновения любого из описанных рисков, Эмитент и его Группа предпримут все возможные меры по ограничению негативного влияния указанных рисков. Конкретные действия при наступлении какого-либо из перечисленных факторов риска будут разработаны и осуществлены Группой в соответствии со сложившейся ситуацией. Проводимые мероприятия будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент и Группа не могут гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, при этом приложат все разумные усилия для минимизации влияния негативных изменений.

Основным последствием реализации указанных ниже рисков является снижение выручки и/или прибыли Группы.

Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, входят в Группу, в связи с чем в данном пункте сведения, указываемые в отношении Группы, распространяются и на подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.

При наличии политики управления рисками, утвержденной Эмитентом в качестве отдельного документа, указываются сведения о таком документе и описываются основные положения политики в области управления рисками.

Эмитентом не утвержден отдельный документ, содержащий политику управления рисками.

2.8.1. Отраслевые риски

В настоящем разделе описываются риски, характерные для отрасли, в которой Группа осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента. Приводятся наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли.

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и за рубежом, при этом, на дату утверждения Проспекта преимущественная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации, в связи с чем информация об указанных рисках в настоящем пункте приводится относительно рынка Российской Федерации.

В настоящем разделе описываются наиболее значимые риски отраслей, в которых компании Группы осуществляют хозяйственную деятельность, а именно (I) в сфере электронной коммерции, включающей в себя продажи широкого спектра потребительских товаров различных категорий в приложении и на платформе Озон, а также в (II) сегменте Финтех. Кроме того, другие сервисы и вертикали, сведения о которых приведены в пункте 1.2 Проспекта, могут оказать влияние на деятельность Группы и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Ухудшение ситуации и возможные изменения в отраслях на рынке Российской Федерации выражаются для Группы в реализации рисков, описанных далее.

(I) Риски отрасли электронной коммерции

Риски, связанные с потребительским спросом в сфере электронной коммерции

Развитие отрасли электронной коммерции, в которой осуществляет свою деятельность Группа, во многом зависит от макроэкономических факторов, поскольку спрос на потребительские товары определяется, в том числе, величиной располагаемых доходов населения. Ухудшение экономической стабильности и снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к сокращению темпов роста и рентабельности отрасли. Неблагоприятное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в России может негативно отразиться на перспективах развития, финансовом положении и результатах операционной деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям.

В целях снижения возможного влияния указанного риска Группа постоянно расширяет набор предлагаемых клиентам продуктов и услуг, а также улучшает клиентский опыт, что позволит Группе более гибко планировать деятельность в случае реализации риска и поддерживать потребительский спрос.

Риски, связанные с трудностями приобретения товаров, которые Группа продает через свой бизнес прямых продаж

Помимо того, что Маркетплейс выступает площадкой для взаимодействия покупателей и продавцов, Группа продает товары напрямую своим покупателям через свой бизнес прямых продаж. В рамках бизнеса прямых продаж Озон покупает и хранит запасы ряда товаров в фулфилмент-центрах Группы для продажи напрямую покупателям, и поэтому зависит от поставщиков соответствующих товаров. Несмотря на то, что ассортимент значительно диверсифицирован, Озон не может гарантировать, что Группа своевременно заменит любого из поставщиков в случае, если его товары перестанут быть доступными, или иным образом обеспечит поставку товаров для продажи через бизнес прямых продаж. Это может негативно повлиять на перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы. На возможности Группы получать товары от поставщиков за пределами России могут негативно сказаться таможенные, санкционные или другие ограничения на импорт.

Риски, связанные с инцидентами на объектах логистической инфраструктуры Группы

В 2022 г. в фулфилмент-центре Группы в Московской области произошел пожар, охвативший площадь 55 000 квадратных метров и затронувший два корпуса трехблочного складского комплекса. В связи с инцидентом Группа понесла значительные убытки, в том числе, в связи с повреждением товаров Группы, выбытием, обесценением и прекращением признания основных средств Группы, требованиями третьих лиц, и прочими факторами.

Группа предпринимает усилия для обеспечения всех видов безопасности на своих логистических

объектах, однако пожары и иные инциденты не всегда полностью находятся в пределах контроля Группы, поэтому наступление таких событий и причинение ущерба товарам, выбытие или обесценение основных средств Группы, могут повлечь дополнительные убытки и расходы для Озон, что, в свою очередь, может негативно сказаться на бизнесе, перспективах развития, финансовом положении, результатах операционной деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям.

Для снижения указанного риска в настоящее время застрахованы фулфилмент-центры и сортировочные центры Группы, а также товары Группы и товары продавцов, находящиеся на этих объектах, оборудование и активы сервиса быстрой доставки продуктов Ozon fresh (Озон Фреш), а также ответственность перед третьими лицами за ущерб, причиненный имуществу компаний Группы.

(II) Риски отрасли финансовых услуг и финансовых технологий

Отрасль финансовых услуг и финансовых технологий характеризуется высоким уровнем конкуренции, стремительным темпом внедрения новых финансовых технологий, значительной зависимостью от изменений регуляторной политики и макроэкономических факторов. Основными рисками, связанными с сегментом Финтех, которые могут негативно отразиться на деятельности Группы и ее способности исполнять свои обязательства на внутреннем рынке, являются следующие риски.

Риски, связанные с новыми решениями и регуляторными ограничениями в области финансовых услуг и финансовых технологий

Группа активно развивает ряд решений в области финансовых услуг и финансовых технологий, которые, по мнению Эмитента, повышают уровень удобства для пользователей платформы. В реализации финтех-решений и развитии финтех-продуктов Группы участвуют, в частности, ОЗОН Банк и Озон Кредит.

В последние годы Группа реализовала ряд финтех-решений, включая «Озон Карту» (дебетовую и кредитную карту) и «Озон Рассрочку» (сервис покупок в рассрочку для покупателей). Сегмент Финтех также запустил предоставление займов для внешнего бизнеса и оказание лизинговых услуг.

Российские банки активно конкурируют за клиентов и пытаются удерживать тех клиентов, которых уже обслуживают. Сегмент Финтех сталкивается с борьбой за клиентов с более крупными банками и микрофинансовыми организациями, обладающими более обширными финансовыми возможностями. Помимо этого, крупные банки активно инвестируют в собственные ИТ-разработки, в том числе на базе искусственного интеллекта, и банкам меньшего размера может быть трудно конкурировать с высокобюджетными ИТ-решениями лидеров рынка. Группа может столкнуться с дальнейшим повышением конкуренции в сфере финансовых технологий со стороны российских банков и других поставщиков финансовых услуг, что может привести к замедлению роста базы пользователей и снижению выручки сегмента Финтех и следовательно Группы.

Деятельность банковских и микрофинансовых организаций в России детально регулируется. Требования, налагаемые применимым законодательством, могут ограничивать деятельность Группы в сфере финансовых услуг и финансовых технологий и увеличивать расходы на ведение бизнеса. Нарушение применимых требований может привести к различным мерам ответственности, включая отзыв лицензий или исключение из государственных реестров, что влечет ограничение или невозможность оказания финансовых услуг. Приостановка или отзыв лицензии ОЗОН Банка или исключение Озон Кредит из реестра микрофинансовых организаций, существенно ограничит возможности Группы по предложению финтех-продуктов и услуг, что может оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы. В таком случае дальнейшее развитие сегмента Финтех может потребовать получения дополнительных разрешений или лицензий на осуществление деятельности.

Эмитент считает необходимым дополнить Проспект следующими общими рисками отраслей электронной коммерции, финансовых услуг и финансовых технологий

1. Риски, связанные с уменьшением рыночной доли Группы и сокращением ее доходов на фоне высокого уровня конкуренции в сферах электронной коммерции, финансовых услуг и финансовых технологий

Группа работает на конкурентном рынке. Если ей не удастся сохранить свои позиции на рынке электронной коммерции, рынке финансовых услуг и финансовых технологий, это может привести к

ухудшению результатов операционной и финансовой деятельности.

На уровень конкуренции влияет развитие Интернет-торговли, появление новых форматов розничной торговли, финансовых услуг и финансовых технологий, ИТ-технологий, бизнес-моделей.

Конкурентами Группы в сфере электронной коммерции являются другие компании не только из данной сферы, но и компании из ритейла, а также большая и разнообразная группа других оффлайн розничных сетей. Успех развития Группы в этой части зависит от ее способности непрерывно привлекать и удерживать продавцов и покупателей, расширять ассортимент предоставляемых товаров и услуг и предлагать продавцам и покупателям новые возможности. Группа конкурирует с текущими и потенциальными конкурентами как за продавцов, так и за покупателей. Покупатели могут отказываться от дальнейших покупок товаров на платформе Озон по различным причинам. Продавцы также могут перейти на платформы конкурентов. Некоторые из действующих или потенциальных конкурентов Группы могут обладать сравнительно большими ресурсами, возможностями и опытом в области управления, технологий, финансов, разработки продуктов, продаж, маркетинга и т.д.

Наличие текущих и потенциальных конкурентов различных типов может оказать негативное влияние на возможность Группы сохранять (или усиливать) свои текущие позиции и продолжать привлекать новых и удерживать своих действующих покупателей и продавцов, и Группа может оказаться перед необходимостью увеличивать свои расходы или поддерживать на более низком уровне цены, что может негативно отразиться на перспективах развития, финансовом положении и результатах операционной деятельности Группы.

Конкурентами Группы в сфере рынка финансовых услуг и финансовых технологий являются другие компании не только из данной сферы, но и финансовые группы и банки. Указанные лица имеют доступ к более дешевому фондированию за счет масштабов и продолжительной истории развития бизнеса. Группа может столкнуться с дальнейшим повышением конкуренции со стороны банков и других организаций, оказывающих финансовые услуги по мере того, как Группа продолжает расширять линейку розничных и корпоративных кредитных продуктов, а также разрабатывает и вводит новые некредитные продукты и услуги. Соответственно, рыночная доля и результаты деятельности Группы подвергаются конкурентному давлению со стороны существующих и новых продуктов ее конкурентов.

Для снижения влияния риска при планировании развития и в своей текущей операционной деятельности Группа учитывает влияние действий основных конкурентов, отслеживает развитие рынка финансовых услуг и финансовых технологий, развивает персонализированные финансовые предложения, повышает удобство кредитных и некредитных продуктов с целью предлагать максимально бесшовный клиентский опыт, тестирует и внедряет инновационные технологии в области ритейла, в том числе в сфере онлайн-продаж, разрабатывает новые бизнес-модели.

2. Риски, связанные с невозможностью своевременно реагировать на процессы развития технологий или отрасли, включая изменения бизнес-моделей, применяемых в отрасли

Рынки электронной коммерции, финансовых услуг и финансовых технологий характеризуются стремительным развитием технологий, частым запуском новых продуктов и услуг, изменением потребностей и поведения покупателей и продавцов, а также развитием отраслевых стандартов. В результате компании данных отраслей постоянно улучшают предлагаемые продукты и используемые бизнес-модели, а также внедряют новые технологии, в том числе с целью повышения экономической эффективности и адаптации к предпочтениям клиентов.

Существует риск, что Группа не сможет поддерживать необходимое развитие технологий или предлагаемые конкурентами Группы продукты и услуги окажутся более привлекательными для покупателей и продавцов. Если Группа не сможет своевременно реагировать на развитие технологий или отраслевых тенденций, это может привести к потере продавцов и покупателей, а также может негативно сказаться на перспективе развития, финансовом положении и результатах операционной деятельности Группы.

3. Риски, связанные с трансграничной торговлей и трансграничными платежами

С учетом быстро меняющейся геополитической ситуации и законодательных норм, а также в условиях санкционных и контрсанкционных ограничений, меняются рыночные условия, затрудняющие трансграничную торговлю и перевозку товаров.

Группа должна соблюдать нормы, касающиеся правил ввоза товаров из-за рубежа, а также учитывать, среди прочего, нюансы налогового и иного применимого законодательства, в том числе, иностранных юрисдикций.

У Группы есть трансграничный бизнес Озон Глобал (Ozon Global). В случае введения законодательных ограничений на экспорт товаров из Китая, в том числе в Российскую Федерацию, Озон может столкнуться со снижением количества продавцов и необходимостью поиска новых продавцов. Группа также подвержена риску приостановки трансграничных платежей или невозможности их осуществления, в частности, из-за отключения банков, клиентом которых являются компании Группы, от международной системы межбанковских платежей SWIFT, введения санкционных ограничений в отношении банковского сектора Российской Федерации и (или) Китая, введения контрсанкционных ограничений на совершение платежей в пользу нерезидентов, а также угрозы вторичных санкций. Любое из вышеуказанных ограничений потенциально может иметь негативное влияние на Группу и, следовательно, на исполнение обязательств по Биржевым облигациям Эмитента.

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 Эмитентом обязательств по его ценным бумагам

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и за рубежом (за исключением сегмента Финтех), при этом, на дату утверждения Проспекта преимущественная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации, в связи с тем, что реализации риска за пределами РФ по мнению Эмитента не окажет существенного влияния на Группу. Информация о рисках в настоящем пункте приводится относительно рынка Российской Федерации, при этом следует учитывать, что описанные в настоящем пункте риски актуальны как для Российской Федерации, так и для рынков за её пределами при наступлении сопоставимых экономических и регуляторных условий.

Существуют риски, связанные с сохранением высоких темпов инфляции, которые влияют на рост операционных затрат, как например, прямое влияние на расходы на выплату заработной платы, которые связаны с общим уровнем цен в России или зависят от него.

Рост стоимости труда, а также увеличение затрат на сырье, товары и услуги, используемые Группой в своей деятельности, например, стоимости магистральных перевозок, могут повлечь увеличение расходов Группы, в результате чего операционная рентабельность Группы может уменьшиться. В таких обстоятельствах бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы могут подвергнуться негативному влиянию.

Самая крупная статья расходов – себестоимость услуг Маркетплейса, составила 10,2% от оборота в 9 месяцев 2025 г. как доля от Оборота (GMV) с учетом услуг. Компания продолжает внедрение инициатив по оптимизации расходов и автоматизации в логистической инфраструктуре, включая повышение производительности труда на объектах и улучшение технологии процессов, внедрение сдельной оплаты труда и оптимизацию организационной структуры, что позволило сдерживать давление роста себестоимости услуг Маркетплейса. В случае гиперинфляции, эффекта указанных мер повышения эффективности может оказаться недостаточно для сохранения рентабельности бизнеса Группы на планируемом уровне.

Риски, связанные с возможным увеличением цен на сырье и товары, используемые Группой в своей операционной деятельности, напрямую относятся к бизнесу прямых продаж. За девять месяцев 2025 г. на прямые продажи пришлось около 7% от Оборота (GMV) с учетом услуг.

Основными рисками для сегмента Финтех, связанными с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ и услуг, являются риски повышения цен на услуги маркетинга, роста стоимости ИТ-специалистов, а также увеличения расходов на закупку банковских карт на рынке Российской Федерации. Сегмент Финтех несет риски роста расходов на маркетинг из-за роста конкуренции за клиентов. Для снижения этого риска сегмент Финтех диверсифицирует каналы продвижения и находится в постоянном поиске новых каналов привлечения клиентов. Рост стоимости труда ИТ-специалистов на рынке Российской Федерации также несет риск удорожания запуска новых продуктов сегмента Финтех. Также сегмент Финтех подвержен риску роста расходов на закупку банковских карт в случае роста стоимости сырья для поставщиков. Для снижения риска сегмент Финтех использует нескольких поставщиков карт, проводит регулярные закупочные

процедуры и переговоры о снижении цен по действующим контрактам.

В случае возникновения указанных рисков Группа предпримет все возможные действия в целях снижения негативных последствий данных рисков на деятельность Группы и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Эмитент осуществляет свою деятельность с учетом прогноза индексов цен производителей на потребляемые материально-технические ресурсы и приобретаемое оборудование. Изменение цен на некоторые виды сырья и услуг в текущий момент не имеет критического влияния на деятельность Группы. При этом, Эмитент не предполагает, что данные риски могут оказать влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств 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 ценным бумагам Эмитента

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и за рубежом (за исключением сегмента Финтех), при этом, на дату утверждения Проспекта преимущественная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации, в связи с тем, что реализации риска за пределами РФ по мнению Эмитента не окажет существенного влияния на Группу. Информация о рисках в настоящем пункте приводится относительно рынка Российской Федерации, при этом следует учитывать, что описанные в настоящем пункте риски актуальны как для Российской Федерации, так и для рынков за её пределами при наступлении сопоставимых экономических и регуляторных условий.

В случае увеличения стоимости предлагаемых Группой товаров и услуг на российском рынке существует риск снижения спроса, покупательской активности и, как результат, выручки Группы. В этом случае перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы могут подвергнуться негативному влиянию.

Ключевая ставка на данный момент составляет 16% и несмотря на то, что в июле 2025 г. она была снижена с 20%, она продолжает оставаться высокой, что также влияет на снижение покупательной способности населения.

В условиях роста инфляции можно ожидать ускорение роста цен на товары и услуги, что может вызывать снижение покупательной способности населения и негативно сказаться на выручке Группы и ее финансовом положении.

Данный риск относится к общим коммерческим рискам, присущим любой предпринимательской деятельности. В случае возникновения указанных рисков Группа предпримет релевантные действия в целях снижения негативных последствий данных рисков на деятельность Группы и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Реализация данного риска может оказать негативное влияние на результаты деятельности Группы в части снижения рентабельности, и, следовательно, на исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям Эмитента. При этом, уровень указанного риска на дату утверждения Проспекта не предполагает, что он может оказать существенное влияние на деятельность Группы и на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

2.8.2. Страновые и региональные риски

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

Эмитент и подконтрольные ему организации, имеющие для него существенное значение, зарегистрированы в качестве налогоплательщиков на территории Российской Федерации и осуществляют свою деятельность преимущественно на территории РФ.

Страновые риски

Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, могут быть подвержены влиянию рисков, относящихся к определенным странам и регионам: санкционные, геополитические, риски макроэкономической нестабильности, риски военных конфликтов.

Эмитент рассматривает для себя риски, связанные с Российской Федерацией, как основные страновые и региональные риски, поскольку Эмитент (подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение) осуществляет операционную деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Страновые риски для России при неблагоприятных тенденциях во внутренней правовой, политической и экономической ситуации могут привести к ухудшению положения всей российской экономики. Кроме того, ухудшение экономической ситуации в мире также влияет на экономические, политические, социальные условия внутри страны.

В случае возникновения существенной политической и экономической нестабильности в России или иной стране, если это может негативно отразиться на деятельности и доходах Группы, предполагается принятие мер по антикризисному управлению с целью оптимизации бизнеса и минимизации негативного воздействия политической и экономической ситуации в стране и конкретном регионе.

Возникновение военных конфликтов, введение чрезвычайного положения, возникновение забастовок, стихийных бедствий могут привести к ухудшению экономической ситуации в Российской Федерации в целом, и в этом случае возможен риск ухудшения финансовых показателей компаний Группы.

Российская экономика в значительной степени зависит от цен и уровня экспорта нефти и других природных ресурсов, а также от ситуации на мировых рынках. Так, возможный отток капитала вследствие волатильности на мировых товарных и финансовых рынках способен спровоцировать спад в сферах промышленного производства, торговли и инвестиций. Ухудшение общего инвестиционного климата может привести к удорожанию и сложностям в привлечении денежных средств на долговом рынке капитала, таким образом может ограничить возможности Группы по привлечению финансирования и повлиять на будущие процентные расходы. Существующая в настоящее время неопределенность относительно будущего экономического роста может неблагоприятно отразиться на финансовом положении, результатах операций и экономических перспективах Группы.

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в целом в стране и в отдельных регионах присутствия Эмитента и подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение, находятся вне контроля Эмитента/Группы и зависят от общей политической и экономической ситуации в мире.

В случае негативного развития экономической и политической ситуации в России или в отдельно взятом регионе страны, способного отрицательно повлиять на деятельность и финансовое положение Эмитента и подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение, Группа будет принимать адекватные меры в соответствии с действующим законодательством и исходя из внутренней оценки ситуации по ограничению влияния данных факторов до приемлемого уровня, который позволит Эмитенту обеспечить исполнение взятых на себя обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с санкционными ограничениями США, Европейского союза, Великобритании и других юрисдикций в отношении России и лиц, прямо или косвенно связанных с Россией

Санкции, введенные США, Европейским союзом, Великобританией и другими юрисдикциями, могут не позволить Группе достичь целевых финансовых, операционных и стратегических показателей, которые она ожидает достичь в будущем, или иным образом оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы. Среди прочего:

- возможности Группы по привлечению дополнительного финансирования, особенно от компаний и финансовых организаций, зарегистрированных в иностранных юрисдикциях, могут подвергнуться существенному негативному влиянию;
- на деятельность Группы могут повлиять торговые (экспортные) ограничения, поскольку они ограничивают возможности Группы по получению товаров из других стран;

- Группа может быть лишена возможности начинать или продолжать коммерческую деятельность в других странах или расширять ее до желаемого масштаба;
- негативное влияние на российскую экономику, по всей видимости, может повысить кредитный риск многих клиентов Группы, что приведет к признанию в будущем дополнительных сумм ожидаемых кредитных убытков;
- действующие или потенциальные контрагенты Группы, в том числе аудиторы и консультанты, могут отказаться (и отказывались в прошлом) работать с Группой, поскольку бизнес Группы связан с Россией.

США, Европейским союзом, Великобританией и некоторыми другими юрисдикциями были введены беспрецедентные экономические и иные ограничения («санкции») в отношении России, российских организаций и граждан, в том числе «блокирующие» санкции и замораживание активов, которые блокируют имущество определенных российских граждан и российских компаний; санкции, ограничивающие доступ к рынкам капитала (например, ограничения на предоставление долгового или акционерного финансирования всем или определенным лицам); санкции, запрещающие использование определенными финансовыми организациями иностранных корреспондентских счетов и международной системы межбанковских платежей SWIFT; санкции, запрещающие лицам из США, ЕС и Великобритании совершать ряд коммерческих операций; общий запрет на новые инвестиции в Россию, а также обширные ограничения на экспорт в Россию и импорт из России.

Кроме того, США также введен режим так называемых «вторичных» санкций, который угрожает применением ряда санкционных мер в отношении лиц, не являющихся американскими гражданами или компаниями, последствия которых могут быть столь же серьезными, как и последствия блокирующих санкций.

Указанные санкции оказали значительное влияние на компании, работающие в России, и привели к ситуации, когда значительное количество иностранных компаний покинуло российский рынок или отказалось от сотрудничества с российскими организациями.

В июле 2025 г. ОЗОН Банк попал под санкции Европейского союза. Указанные санкции запрещают лицам из Европейского союза совершать сделки с ОЗОН Банком, но они не относятся к блокирующим санкциям, и ОЗОН Банк не был включен в список лиц, чьи активы должны быть заморожены.

Санкции, введенные ЕС против ОЗОН Банка, не распространяются на членов Группы. У ОЗОН Банка нет дочерних компаний, и он прямо или косвенно не владеет акциями или долями каких-либо членов Группы.

ОЗОН Банк ведет операционную деятельность исключительно в России и попадание ОЗОН Банка под санкции ЕС не окажет существенного негативного воздействия на бизнес Группы, исходя из имеющейся в настоящее время информации.

Иные компании Группы и члены их органов управления не включены в санкционные списки США, Европейского союза или Великобритании, однако в связи с непредсказуемостью развития данного риска в текущий момент сложно прогнозировать его возможные будущие последствия для деятельности Группы. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Учитывая продолжающийся геополитический кризис, в будущем США, ЕС, Великобритания и другие юрисдикции могут расширить или ужесточить санкции в отношении России или лиц, прямо или косвенно связанных с Россией. Любое изменение в санкционной политике США, ЕС, Великобритании и других юрисдикций по отношению к России и связанным с ней лицами (в том числе распространение санкций на Эмитента, иные компании Группы, директоров или топ-менеджмент Группы, акционеров Эмитента или связанных с ними лиц) может оказать существенное негативное влияние на бизнес и финансовое положение, результаты операционной деятельности Группы.

В своей деятельности компании Группы размещают мобильные приложения в App Store (магазин приложений на базе iOS) и Google Play (магазин приложений на базе Android). В случае удаления или приостановки размещения приложений в магазинах пользователи устройств могут утратить возможность скачивать, обновлять или полноценно использовать приложения. Если у Группы возникнут технические проблемы с предоставлением финансовых услуг через приложения, она может столкнуться со снижением спроса на свои услуги и снижением доходов.

Группа разрабатывает меры по минимизации влияния этих рисков, сохранению уровня операционных доходов и обеспечению их дальнейшего роста, несмотря на любое расширение указанных выше экономических санкций и ограничительных мер.

Региональные риски

По мнению Эмитента, региональные риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, совпадают со страновыми рисками, и могут повлечь ухудшение финансовых показателей компаний Группы. Данные риски находятся вне контроля Эмитента.

В силу размеров Российской Федерации нельзя исключить риски, связанные с географическими особенностями страны, в том числе опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения и т.п. Эмитент не может повлиять на снижение данных рисков.

Местом нахождения Эмитента является Российская Федерация, Калининградская область, город Калининград. Калининградская область обладает развитой инфраструктурой, при этом риски, связанные с географическими особенностями Калининградской области, не оцениваются и не усматриваются Эмитентом и по мнению Эмитента совпадают со страновыми рисками в связи с тем, что несмотря на то, что Эмитент зарегистрирован в указанном регионе, осуществляет деятельность на всей территории Российской Федерации. Риски, связанные с географическими особенностями Москвы, региона, на территории которого зарегистрированы подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, Эмитентом не усматриваются.

Эмитент обладает достаточной финансовой устойчивостью для преодоления негативных экономических изменений в регионах присутствия. В целях минимизации последствий различных рисков, описанных выше, Группа будет поддерживать уровень финансовой стабильности, достаточный для преодоления краткосрочных периодов изменения ситуации.

Риски дестабилизации банковского сектора

Нестабильность в российском банковском секторе может негативно сказаться на экономике России, что, в свою очередь, может неблагоприятно отразиться на бизнесе Группы. Увеличение объема просроченных кредитов в последние годы в целом ослабило уровень достаточности капитала банков, что, в свою очередь, может привести к сокращению их кредитных портфелей, в результате чего заемное финансирование может стать менее доступным для физических и юридических лиц. Кризисные тенденции в российской экономике и усиление контроля Банка России затронули ряд известных российских банков, которые были ликвидированы или приобретены с целью их финансового оздоровления другими российскими банками, Агентством по страхованию вкладов или Банком России в последние годы.

Нестабильность, кризисы в российском банковском секторе или другие проблемы, с которыми сталкиваются российские банки, в том числе ухудшение их кредитных портфелей, трудности с доступом к ликвидности, значительные финансовые потери или снижение прибыльности, снижение нормативов достаточности капитала, приостановление или отзыв их лицензий или приобретения с целью последующей ликвидации или санации, в прошлом уже оказывали серьезное неблагоприятное воздействие на бизнес компаний, ведущих деятельность в России, и это может повториться в будущем. В случае, если в России произойдет банковский кризис, возможность привлечения долгового финансирования Группой может быть ограничена, равно как и выдача займов и кредитов. Кроме того, нестабильность российского банковского сектора может помешать развитию продуктовых предложений и инициатив Группы, в том числе финтех инициатив.

Любые подобные факторы могут оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы. Данный риск также может повлиять на деятельность ОЗОН Банка и Озон Кредит.

2.8.3. Финансовые риски

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение Эмитента (Группы), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции.

Риски неблагоприятного изменения процентных ставок (процентный риск)

Риск неблагоприятного изменения процентных ставок (процентный риск) – это риск того, что указанные изменения окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Ключевая ставка Банка России была подвержена резким колебаниям начиная с 2022 г. Начиная с июля 2023 г. по апрель 2025 г. Банк России увеличил ключевую ставку с 8,5% до 21%, в июне 2025 г. ключевая ставка была снижена до 20%, а во второй половине 2025 г. ЦБ РФ постепенно снижал ставку до 16%. В феврале 2026 г. ключевая ставка была снижена до 15,5%.

Колебания ключевой ставки могут повлиять на способность Группы, ее продавцов и других контрагентов привлекать заемное финансирование на выгодных условиях и обслуживать его. Повышение ключевой ставки может стимулировать рост ряда издержек, что увеличит затраты на операционную деятельность и управленческие расходы, что, в свою очередь, приведет к повышению цен на товары и услуги Группы. К числу таких издержек необходимо отнести, в том числе, арендные платежи, а также расходы на товары с длительным производственным циклом.

Группа гибко управляет ликвидностью, используя диверсифицированный набор инструментов финансирования.

Реализация процентного риска в сегменте Финтех связана с потенциальным снижением чистого процентного дохода в случае изменения процентных ставок на фоне возможной несбалансированной структуры активов и пассивов по срокам изменения процентной ставки. При этом на 30 сентября 2025 г. большая часть активов ОЗОН Банка представлена высоколиквидными активами со сроком погашения до 1 месяца. Обязательства преимущественно представлены краткосрочными обязательствами по возврату средств физическим лицам, а также банкам. В связи с этим, сроки пересмотра процентных ставок по активам и пассивам сбалансированы.

Предполагаемыми мерами минимизации негативного влияния указанного риска является дальнейшее планирование структуры баланса с учетом сбалансированности сроков переоценки активов и пассивов. Управление процентным риском, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств через контроль показателей эффективности.

Валютный риск (риск изменения валютных курсов)

Валютный риск (риск изменения валютных курсов) выражается в том, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по уровню риска будут колебаться из-за изменений валютных курсов. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов связана с приобретением товаров, оборудования и выплатами зарубежным продавцам в иностранной валюте.

Для снижения валютного риска Группа размещает часть своих денежных средств и их эквивалентов на процентных счетах в иностранной валюте в целях снижения влияния колебаний валютных курсов по открытой позиции в иностранной валюте, а также частично хеджирует валютные риски путем заключения сделок на рынке производных финансовых инструментов.

Существенное колебание валютного курса может отрицательно сказаться на финансовом положении Группы, в том числе на параметрах ликвидности, доступности и стоимости источников финансирования, ключевых финансовых показателях. В частности, снижение курса рубля к доллару США / китайскому юаню может оказывать негативное влияние на показатели прибыли Группы, поскольку это может привести к снижению выручки относительно затрат.

Инфляционные риски

Под инфляционным риском Эмитент понимает рост операционных и инвестиционных расходов, вызванный ростом инфляции.

Достижение высоких показателей инфляции возможно в условиях экономического кризиса и общей нестабильности, которые порождают комплекс проблем в экономике, таких как нестабильность национальной валюты, кризис неплатежей, рост процентных ставок. Инфляционные процессы могут оказывать негативное влияние на ликвидность, источники финансирования и ключевые финансовые показатели. Высокий уровень роста инфляции может негативно повлиять на финансовые результаты Группы.

Необходимо отметить, что степень отрицательного влияния инфляции на деятельность Группы будет зависеть от особенностей создавшейся ситуации на финансовых рынках в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что его действия, направленные на преодоление возникших негативных последствий, смогут полностью нивелировать негативное влияние таких последствий, поскольку описанные факторы находятся в значительной степени вне контроля Эмитента.

По данным Росстата, с января по март 2025 г. наблюдалось ускорение темпа роста инфляции. Индекс потребительских цен («ИПЦ») достиг 10,34% (по сравнению с 7,69% в марте 2024 г.). Далее темпы роста инфляции начали замедляться. ИПЦ составил 7,73% в октябре 2025 г. (по сравнению с 8,53% в октябре 2024 г.).

Существуют риски, связанные с сохранением высоких темпов инфляции, которые влияют на рост операционных затрат, как например, прямое влияние на расходы на выплату заработной платы, которые связаны с общим уровнем цен в России или зависят от него.

Высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек Группы, что в свою очередь может оказать негативное влияние на возможность исполнения Группой/Эмитентом своих обязательств, включая выплаты по ценным бумагам Эмитента.

По мнению Эмитента, критическим значением инфляции является уровень 30% в год.

Необходимо отметить, что критический уровень инфляции в 30% в год прежде всего относится к услугам Маркетплейса (таким, как хранение, обработка и доставка товаров конечным покупателям), а также к бизнесу Группы по продаже собственных товаров (прямые продажи). Наличие высокой инфляции может негативно отразиться на общей покупательной способности клиентов Группы из-за повышения цен на товары на Маркетплейсе.

Для сегмента Финтех рост инфляции окажет негативное влияние в совокупности со снижением реального (скорректированного на темп инфляции) уровня дохода клиентов. Вследствие ухудшения их платежеспособности может произойти ухудшение качества кредитного портфеля.

Существует риск, что в дальнейшем рост инфляции продолжится, в том числе в результате воздействия санкций и ограничений, введенных иностранными государствами.

По мнению Эмитента, реализация инфляционных рисков может оказать негативное влияние на результаты деятельности, финансовое состояние Группы и, следовательно, на исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям.

Следует принимать во внимание, что степень отрицательного влияния изменения валютного курса, процентных ставок и инфляции на деятельность Группы будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации на финансовых рынках в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что его действия, направленные на преодоление возникших негативных последствий, смогут полностью нивелировать негативное влияние таких последствий, поскольку описанные факторы находятся в значительной степени вне контроля эмитента. Эмитент принимает следующие меры для снижения риска и уменьшения его негативных последствий: учитывает прогнозы и фактические значения инфляции в своих бюджетах и бизнес-планах, своевременно отслеживает отклонения фактических показателей от плановых, осуществляет своевременный мониторинг и оперативную корректировку тарифов на услуги и цен на товары для компенсации эффектов инфляции, а также активно управляет оборотным капиталом и ликвидностью.

Риск ликвидности

Риск ликвидности может выражаться в неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере их наступления, без несения убытков в недопустимых для финансовой устойчивости размерах.

Оценка и контроль риска ликвидности Группы, включая отдельные элементы контроля в сегменте Финтех, подразумевает:

- расчет фактических величин и скользящее планирование будущих значений обязательных нормативов ликвидности;
- прогнозирование потоков денежных средств;
- стресс-тестирование риска ликвидности и поддержание необходимого буфера ликвидности;

- разработку плана фондирования;
- разработку резервных планов и мер по привлечению ликвидности в кризисной ситуации;
- мониторинг метрик риска ликвидности, характеризующих временную сбалансированность активов и обязательств Группы, концентрацию источников фондирования, доступность инструментов привлечения средств.

Основными инструментами, используемыми Группой для контроля за ликвидностью, являются прогнозирование движения денежных средств и анализ активов и пассивов Группы по срокам погашения (гэп-анализ).

Риск недостаточной ликвидности в результате снижения продаж и других факторов

Высокая чувствительность операционного денежного потока к изменению Оборота (GMV) с учетом услуг создает риск недостаточной операционной ликвидности, что может привести к выбытию большого объема оборотного капитала, которое невозможно будет своевременно заместить заемным или акционерным финансированием. Нарушения ковенантов и дефолты по договорам финансирования могут привести к значительному одномоментному оттоку ликвидности и отзыву доступных лимитов. Группа осуществляет тщательный непрерывный контроль за ликвидностью и предотвращает падение оборотного капитала за счет комплексной системы, основанной на проактивном планировании и постоянном мониторинге расчетов и денежных потоков. Основу системы составляет тщательное бюджетирование, ежедневный мониторинг ситуации с ликвидностью, гранулярное прогнозирование денежных потоков, что позволяет оперативно корректировать деятельность и финансовые планы в ответ на внутренние и внешние вызовы. Также Группа регулярно контролирует ключевые ковенанты, а также управляет срочной структурой активов и обязательств (в том числе для сегмента Финтех). Финансовая устойчивость обеспечивается сохранением неснижаемого резерва ликвидности и открытых кредитных лимитов, консервативной политикой размещения средств в надежных банках с лимитами концентрации и внедрением внутренних контролей за платежами, включая процедуры авторизации и разделения обязанностей.

Для покрытия будущих расходов и дальнейшего развития Группе может потребоваться привлечение дополнительных средств

Для финансирования будущих расходов (включая финансирование текущих операционных расходов, пополнение оборотных средств, приобретение оборудования и недвижимого имущества или рефинансирование ранее привлеченного финансирования или ранее понесенных затрат) и привлечения дополнительных источников для оказания финансовых услуг Группе может потребоваться привлечение дополнительных средств.

Привлечение дополнительного долгового финансирования зависит от способности Группы поддерживать показатели деятельности на определенном уровне, что, в свою очередь, зависит от макроэкономических и рыночных условий, а также от финансовых, коммерческих и иных факторов, многие из которых находятся вне контроля Группы. Привлечение финансирования на рынках капитала в текущих геополитических и макроэкономических условиях также может быть затруднено. Если Группа будет не в состоянии привлечь дополнительное финансирование (либо совсем, либо на приемлемых для себя условиях), это может оказать негативное влияние на бизнес, перспективы, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

В то же время привлечение дополнительного долгового финансирования увеличит общий размер задолженности Группы, что может негативным образом повлиять на Группу и поставить ее в невыгодное положение по сравнению с конкурентами, которые имеют низкий уровень долговой нагрузки. Кроме того, если Группа не будет в состоянии обслужить свою задолженность (с учетом возможных мер по реструктуризации и рефинансированию, привлечению дополнительных денежных средств), это может оказать негативное влияние на бизнес, перспективы, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск финансовых потерь Группы, возникающих в случае несвоевременного и/или неполного исполнения и/или неисполнения клиентом/контрагентом (иными лицами) своих обязательств перед компаниями Группы по уплате денежных средств или иных активов.

Кредитный риск наиболее актуален для компаний Группы, входящих в сегмент Финтех, в частности для ОЗОН Банка и Озон Кредита.

Группа регулирует уровень кредитного риска за счет:

- установления лимитов и ограничений в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов;
- установления критериев приемлемости кредитного качества заемщиков;
- требований по обеспеченности задолженности;
- контроля и корректировки риск-профиля кредитных (заемных) продуктов и других видов задолженности.

Реализация указанного риска может оказать негативное влияние на результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы. Такие риски постоянно отслеживаются и анализируются.

Компании Группы, относящиеся к сегменту Финтех, осуществляют регулярный мониторинг своего кредитного портфеля. В отношении кредитного портфеля в целом Группа контролирует размер задолженности, по которой не оплачиваются проценты или иные обязательные платежи, предупреждающие сигналы, уровень концентрации кредитного портфеля на одного заемщика или группу заемщиков и исполнение обязательств (ковенантных условий) в случае наличия таковых в кредитной документации.

Мониторинг фактического размера рисков осуществляется регулярно для обеспечения полного соблюдения установленных политик по управлению кредитным риском Группы, требований и лимитов. При этом система мониторинга постоянно совершенствуется в целях раннего реагирования на изменяющуюся экономическую среду.

Для снижения кредитного риска Группа использует передовые технологии как собственной разработки, так и третьих лиц для проведения скоринговых, мониторинговых и контрольных процедур, а также процедур по взысканию просроченной задолженности.

Ниже указаны показатели консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), которые наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе указываются вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Инфляционный риск:

Реализация инфляционных рисков, указанных в настоящем пункте, может привести к несбалансированному изменению (разнонаправленные и неравнозначные изменения доходов и расходов) таких показателей консолидированной финансовой отчетности Группы, включая:

- снижение показателя «Выручка» отчета прибыли или убытке и прочем совокупном доходе,
- увеличение показателя «Операционные расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе,
- увеличение капитальных вложений (показатели «Приобретение основных средств» и «Приобретение нематериальных активов» отчета о движении денежных средств),
- снижение показателя «Прибыль до налогообложения»/ «Прибыль за период», рост показателя «Убыток до налогообложения»/ «Убыток за период» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, что приведет к снижению маржинальности Группы.

Вероятность реализации риска: высокая, при этом степень воздействия на Группу будет варьироваться в зависимости от величины инфляции.

Валютный риск:

Реализация валютных рисков, указанных в настоящем пункте, может привести к росту таких показателей консолидированной финансовой отчетности Группы как расходы (показатель «Операционные расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, капитальные вложения (показатели «Приобретение основных средств» и «Приобретение нематериальных активов» отчета о движении денежных средств), и, как следствие, к снижению показателя прибыли

до налогообложения/ прибыль за период или росту показателей убыток до налогообложения / убыток за период (показатели «Прибыль до налогообложения», «Убыток до налогообложения», «Прибыль за период», «Убыток за период» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе).

Вероятность реализации риска: высокая, при этом степень воздействия на Группу будет варьироваться в зависимости от динамики изменения курсов валют.

Кредитный риск:

Реализация кредитных рисков, указанных в настоящем пункте, может привести к росту таких показателей консолидированной финансовой отчетности Группы как расходы (увеличение показателя «Операционные расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе), и, как следствие, к снижению показателя прибыль до налогообложения/ прибыль за период или росту показателей убыток до налогообложения / убыток за период (показатели «Прибыль до налогообложения», «Убыток до налогообложения», «Прибыль за период», «Убыток за период» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе).

Вероятность реализации риска: высокая, при этом степень воздействия на Группу будет варьироваться в зависимости от динамики увеличения риска дефолта контрагентов.

Процентный риск:

Реализация процентных рисков, указанных в настоящем пункте, может привести к росту таких показателей консолидированной финансовой отчетности Группы как расходы (увеличение показателя «Операционные расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе», «Финансовые расходы, нетто»), и, как следствие, к снижению показателя прибыль до налогообложения/ прибыль за период или росту показателей убыток до налогообложения / убыток за период (показатели «Прибыль до налогообложения», «Убыток до налогообложения», «Прибыль за период», «Убыток за период» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе).

Вероятность реализации риска: средняя

Риск ликвидности:

Реализация рисков ликвидности, указанных в настоящем пункте, может привести к снижению таких показателей консолидированной финансовой отчетности Группы, как операционный денежный поток (показатель «Денежные средства от /(использованные в) операционной деятельности» Отчета о движении денежных средств) и капитальные вложения (показатель «Приобретение основных средств» / «Приобретение нематериальных активов» Отчета о движении денежных средств).

Вероятность их возникновения: средняя

В случае роста вероятности и/или возможных масштабов реализации указанных выше рисков, следствием чего может оказаться ухудшение финансового положения Группы, включая ее возможность своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства по ценным бумагам, Группа предпримет все возможные меры для ограничения их потенциального негативного влияния.

Вероятность возникновения указанных рисков зависит от ряда факторов и обстоятельств, на которые Эмитент/Группа не может повлиять.

2.8.4. Правовые риски

Правовой риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков), ограничения деятельности, вследствие изменения законодательства, различного толкования и применения норм законодательства регулирующими и судебными органами, невозможности соблюдения норм права или исполнения договорных обязательств. Правовой риск включает в себя также риск применения надзорными органами штрафов либо иных мер воздействия к Группе, которые могли бы оказать негативное влияние на ее деятельность.

В целях минимизации описанного риска Группа проводит регулярный мониторинг изменений законодательства и правоприменительной практики для своевременного реагирования на такие изменения. При необходимости, компании Группы обращаются в регуляторные органы за соответствующими разъяснениями. Также проводится мониторинг исполнения договорных обязательств.

Группа в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности подвержена правовым рискам. Группа строит свою деятельность принимая меры для соответствия налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства

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

Действующий с 2003 г. на территории России Федеральный закон от 10 декабря 2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» устанавливает общие правила, в пределах которых российские государственные органы, в том числе Банк России, уполномочены вводить те или иные меры валютного регулирования.

Изменение валютного регулирования может негативно отразиться на заключении и исполнении новых договоров компаниями Группы, а также договоров, ранее заключенных с российскими и иностранными контрагентами, в том числе предусматривающих необходимость совершения платежей по ним в иностранной валюте, и потребовать заключения дополнительных соглашений к соответствующим договорам. В связи с этим, Группа подвержена рискам изменения валютного регулирования и валютного контроля в России.

Риски, связанные с текущими судебными процессами

В рамках своей обычной хозяйственной деятельности компании Группы участвуют в судебных разбирательствах, касающихся договорных споров, претензий третьих лиц по фактам нарушения интеллектуальных прав, трудовых споров, а также других вопросов, участие в судебных процессах может привести к росту издержек компании Группы, однако ни одно из разбирательств как по отдельности, так и в совокупности не оказало и не оказывает существенного негативного влияния на Группу.

По мере расширения бизнеса Группа может столкнуться с растущим числом таких разбирательств, в том числе на крупные суммы. Эмитент также может столкнуться с дополнительными рисками предъявления претензий и судебных исков за пределами Российской Федерации. При этом Эмитент полагает, что исход всех текущих и потенциальных судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах

Внутренний рынок

В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс РФ и ряд законов, регулирующих отдельные налоги и сборы, которые устанавливаются на федеральном уровне, уровне субъектов РФ и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество, страховые взносы и иные налоги и сборы.

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться, поэтому некоторые положения налогового законодательства, в особенности нововведения, отличаются неоднозначностью возможных толкований и, как следствие, различным применением как налоговыми, так и судебными органами. Это может способствовать увеличению налоговых рисков, которые потенциально могут привести к увеличению расходов Группы из-за доначисления дополнительных налогов, пеней и штрафов.

Не до конца устоявшаяся правоприменительная практика по отдельным нормам налогового законодательства создает потенциальный риск расхождений в их толковании с контролирующими органами. Такой риск, а также риск изменения налогового законодательства, влияет на Эмитента в той же степени, как и на все субъекты коммерческого оборота. В частности, изменение налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок и изменения режима налоговых льгот, или изменения порядков и сроков расчета и уплаты налогов может привести к уменьшению чистой прибыли Эмитента.

С 1 января 2025 г. основная ставка налога на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%, а для ИТ-компаний ставка налога на прибыль была повышена с 0% до 5%. Эту ставку ИТ-организации могут применять только при исчислении налога за периоды 2025 - 2030 гг., после чего для них будет действовать основная ставка по прибыли, если не будет оснований применять другие специальные ставки. С 1 января 2026 г. увеличена ставка НДС с 20% до 22%, а также увеличена ставка страховых взносов для ИТ-компаний.

В рамках своей деятельности компании Группы привлекают партнеров для оказания услуг продавцам и покупателям, а в ряде случаев и сами приобретают их услуги. Партнерами могут выступать юридические лица и физические лица, со статусом индивидуального предпринимателя так и без него, в том числе лица, применяющие специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход» (далее – «НПД»). Режим НПД, предусмотренный Федеральным законом от 27 ноября 2018 г. № 422-ФЗ «О проведении эксперимента по установлению специального налогового режима «Налог на профессиональный доход», проводится до 31 декабря 2028 г. включительно, однако его досрочное прекращение или изменений условий применения режима, как и изменение параметров иных налоговых режимов для партнеров Группы может повлечь увеличение стоимости оказываемых услуг для заказчиков (продавцов, покупателей или самих компаний Группы), что потенциально может негативно сказаться на деятельности и финансовых результатах Группы.

Принимая во внимание нынешнюю нестабильную экономическую обстановку и усиление санкционного давления, нельзя исключать риск последующего ужесточения налогового законодательства, что может привести к увеличению налогового бремени и негативно сказаться на бизнесе и финансовом состоянии Группы.

В целом, риски изменения налогового законодательства и неоднозначность правоприменительной практики по отдельным нормам налогового законодательства характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Необходимо принимать во внимание, что налоговое законодательство постоянно меняется и развивается, поэтому Эмитент осуществляет его мониторинг на постоянной основе для целей минимизации негативных последствий, а также принимает меры для соблюдения действующего налогового законодательства.

Внешний рынок

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, Эмитент расценивает как несущественные. Они могут повлиять на повышение административной нагрузки, однако Группа учитывает указанные изменения в своей деятельности, продолжает мониторинг изменений законодательства в данной сфере и при необходимости оперативно реагирует на возникающие риски. В настоящий момент Российская Федерация имеет обширный перечень соглашений об избежании двойного налогообложения, что позволяет минимизировать негативное влияние от изменения иностранного законодательства. В любом случае Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с нововведениями.

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

Применяется только для внутреннего рынка

В рамках бизнеса прямых продаж компании Группы покупают и хранят товары в своих фулфилмент-центрах для продажи напрямую покупателям, и потому зависят от поставщиков (в том числе иностранных), от которых получают соответствующие товары.

Изменение правил таможенного контроля и пошлин (в сторону их увеличения) может привести к дополнительным финансовым затратам при прямой закупке импортных товаров. На возможностях Группы по получению товаров от иностранных поставщиков могут негативно сказаться таможенные или другие ограничения на импорт. Транзитный срок поставки груза может быть увеличен, тем самым конечные потребители могут столкнуться с отсутствием возможности приобрести необходимые товары.

В частности, с 1 сентября 2026 г. при ввозе в Российскую Федерацию отдельных категорий товаров будет взиматься технологический сбор. К таким товарам относятся электронные компонентные базы, электронные модули, а также промышленная продукция, в составе которой они используются. Перечень продукции и размеры технологического сбора будут определяться Правительством

Российской Федерации. В случае включения в перечень товаров, импортируемых компаниями Группы в сегменте потребительской электроники, для компаний Группы возрастут издержки, связанные с уплатой сбора, внедрением и последующим администрированием внутренних процессов, обеспечивающих его оплату и отчетность.

Усиление мер контроля и повышение ответственности транспортных экспедиторов, введение для экспедиторов новых обязанностей по контролю перевозимых грузов, потенциально может сократить число экспедиционных компаний и повысить стоимость их услуг для всех участников рынка, включая компании Группы, а также привести к увеличению сроков доставки товаров в Россию.

Расширение перечня товаров, подлежащих маркировке средствами идентификации Data Matrix (Матрица данных), приведет к увеличению затрат компаний Группы на маркировку и складскую обработку товаров, необходимости перестройки существующих логистических процессов.

Усиление контроля со стороны надзорных органов за процедурой обязательного подтверждения соответствия товаров требованиям по качеству и безопасности, сопровождающееся сокращением числа аккредитованных центров по сертификации и испытательных лабораторий, приводит к росту стоимости и сроков получения разрешительных документов обязательного подтверждения соответствия на товар (сертификаты соответствия, декларации о соответствии и т.д.) и требует пересмотра логистических процессов. Эти факты, в свою очередь, негативно влияют на сроки доставки товара конечным покупателям.

Также в связи с использованием услуг таможенного брокера Группа подвержена риску задержки таможенного оформления товаров и транспортных средств и, как следствие, потерям от простоя товара и репутационным рискам. В рамках минимизации указанных рисков Группа внимательно подходит к выбору контрагентов, запрашивает все необходимые лицензии и подтверждающие документы, а также следит за производимыми представителем действиями и ценообразованием поставляемых товаров.

В рамках трансграничной торговли Группа предоставляет российским потребителям возможность заказать товары напрямую у иностранных продавцов, включая продавцов из стран, не входящих в ЕАЭС. Изменения в таможенном регулировании, включая введение новых ограничений на ввоз товаров и увеличение пошлин, могут привести к снижению спроса среди российских потребителей, увеличению стоимости иностранных товаров, сокращению ассортимента и усложнению процесса покупки, а также падению стоимостного объема трансграничной торговли.

В 2026 г. может вступить в силу Протокол о внесении изменений в Договор о Таможенном кодексе Евразийского экономического союза от 11 апреля 2017 г. (подписан в г. Санкт-Петербурге 25 декабря 2023 г.), вносящий изменения в Таможенный кодекс Евразийского экономического союза от 11 апреля 2017 г. и иные нормативные акты на уровне ЕАЭС и национального законодательства, разработанные в соответствии с ним. Данные изменения предусматривают введение новой категории товаров в рамках трансграничной торговли – «товары электронной торговли». Введение новой категории, а также дополнительных требований к декларированию товаров трансграничной торговли, продаваемых через площадку Озон, может увеличить операционные издержки иностранных продавцов, что может повлечь увеличение цен продажи с их стороны, а, как следствие – снижение уровня привлекательности их продукции и сокращение ассортимента товаров, доступного для российских потребителей.

Для сокращения вышеуказанных рисков компании Группы заблаговременно анализируют изменения законодательства Евразийского экономического союза и Российской Федерации, адаптируют структуру существующих логистических цепочек поставок с учетом новых требований.

Риски, связанные с изменением российского законодательства, регулирующего электронную коммерцию, финансовых услуг и финансовых технологий и связанные с ними интернет-услуги

Применяется только для внутреннего рынка

Поскольку электронная коммерция и Интернет продолжают развиваться как в глобальном масштабе, так и в России, могут быть приняты новые законы и правила, касающиеся Интернета в целом и сектора электронной коммерции в частности. Эти законы и правила могут ввести новые механизмы регулирования в таких областях как сбор, использование и защита данных, защита прав потребителей, онлайн-платежи, ценообразование и налогообложение в электронной коммерции, содержание веб-сайтов и других областях, относящихся к бизнесу Группы.

В последние годы российские власти приняли ряд законов, направленных на регулирование сектора технологий и Интернета. Так, в июле 2025 г. был принят Федеральный закон от 31 июля 2025 г. № 289-ФЗ «Об отдельных вопросах регулирования платформенной экономики в Российской Федерации», который вступает в силу с 1 октября 2026 г. Закон вводит новые обязанности для маркетплейсов и ужесточает правила их работы, а также усиливает защиту прав потребителей. Кроме того, в связи с динамично меняющимся регулированием отрасли, некоторые нормативно-правовые акты все еще находятся в стадии разработки и не имплементированы.

При изменении регулирования может быть необходима реализация новых мер защиты данных, изменение ИТ-инфраструктуры Группы, введение контроля исполнения новых требований законодательства, иные действия, что потребует дополнительных капиталовложений.

Деятельность банковских и микрофинансовых организаций, профессиональных участников рынка ценных бумаг в России также детально регулируется. Возможное введение новых законодательных требований о предоставлении финансовых услуг способно повлиять на возможность Группы оказывать отдельные финансовые услуги, повлечь добровольный отказ или отзыв лицензий, которые требуются для оказания финансовых услуг, другие негативные последствия в случае невозможности соблюдения новых требований.

Риски, связанные с изменением требований о предоставлении финансовых услуг, могут существенно повлиять на работу Маркетплейса, учитывая, что финансовые услуги стали важной частью его экосистемы.

Риски, связанные с антимонопольным регулированием

Применяется только для внутреннего рынка

Федеральный закон от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (далее – «Закон о Конкуренции») в целом запрещает согласованные действия или соглашения между конкурентами, координацию экономической деятельности конкурентов, а также другие действия и бездействие, которые приводят или могут привести к установлению или поддержанию уровня цен или иному ограничению конкуренции.

Группа не реализует соглашения, указанные выше, как вертикальные, так и горизонтальные, и не согласовывает решения об установлении цен с конкурентами. Вместе с тем Эмитент не может полностью исключить риск его преследования в связи с нарушением требований антимонопольного законодательства, в том числе ввиду возможности расширительного толкования некоторых положений Закона о Конкуренции со стороны Федеральной антимонопольной службы Российской Федерации (далее – «ФАС России»).

Закон о Конкуренции также запрещает любую форму недобросовестной конкуренции, включая, среди прочего, дискредитацию, распространение порочащих сведений о конкуренте или иные аналогичные действия. Нарушение указанных запретов может привести к наложению ФАС России поведенческих ограничений на деятельность Группы, ограничить свободу действий при ведении операций и повлечь за собой возникновение гражданской, административной и иной ответственности для компаний Группы и ее руководства.

В феврале 2022 г. ФАС России и ведущие российские компании в области информационных технологий, Интернета и электронной коммерции, в том числе при участии Эмитента, подписали представленное ФАС России руководство по основным принципам взаимодействия участников цифровых рынков, которое предусматривает, в том числе, разумную прозрачность цифровых платформ, нейтралитет по отношению к другим участникам рынка, включая конкурентов, и гарантии прав пользователей платформы. В настоящее время продолжается сотрудничество с ФАС России и иными общественными организациями с целью создания инструментов, направленных на дальнейшее саморегулирование отрасли.

Кроме того, Группа соответствует критериям статьи 10.1 Закона о Конкуренции на рынке маркетплейсов, что способствует усилению контрольно-проверочных мероприятий и введению ограничений на приобретение Группой других компаний и бизнесов на релевантных товарных рынках. При определенных обстоятельствах компании Группы могут быть обвинены в злоупотреблении доминирующим положением на рынке, если они будут, по мнению ФАС России, навязывать необоснованные и невыгодные условия договоров, отказываться от заключения определенных договоров с третьими лицами и совершать иные действия, которые признаются

монополистической деятельностью. Любое злоупотребление доминирующим положением на рынке может привести, среди прочего, к административным штрафам, рассчитываемым исходя из оборота лица, которое совершило правонарушение.

Несмотря на то, что регуляторные правила, введенные в Закон о Конкуренции 5-ым антимонопольным пакетом в 2023 г. (Федеральный закон от 10 июля 2023 г. № 301-ФЗ), не приводят к ухудшению положения Группы как Маркетплейса, они могут привести к повышению интереса антимонопольного регулятора к цифровым платформам и дополнительным запросам со стороны ФАС России и, в случае выявления нарушений, к применению административной ответственности.

Правительство РФ в марте 2024 г. отменило мораторий на внеплановые антимонопольные проверки аккредитованных ИТ-компаний, что может повлечь их возобновление в отношении Группы соответствующими службами и, как следствие, наложение штрафов в случае выявления признаков злоупотреблений. Тем не менее, мораторий продолжает действовать в отношении всех плановых проверок, в том числе по линии соблюдения антимонопольного законодательства.

Риски, связанные с лицензированием и 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)

Внутренний рынок

На дату утверждения Проспекта Эмитент и подконтрольные ему организации, имеющие для него существенное значение (к которым относятся ООО «Интернет Решения» (ОГРН: 1027739244741), ОЗОН Банк и Озон Кредит), не используют объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

ООО «Интернет Решения» владеет следующими лицензиями, необходимыми для розничной торговли отдельными категориями товаров: (i) лицензией на осуществление фармацевтической деятельности № Л042-00118-78/00009647 (ранее № 77-19-3-001100) от 26 июля 2019 г. (действует бессрочно, розничная торговля и хранение лекарственных препаратов для ветеринарного применения), и (ii) лицензией на осуществление фармацевтической деятельности Л042-01126-23/00589283 от 3 ноября 2020 г. (действует бессрочно, хранение лекарственных препаратов для медицинского применения; розничная торговля лекарственными препаратами для медицинского применения; отпуск лекарственных препаратов для медицинского применения, оптовая торговля лекарственными средствами для медицинского применения, хранение лекарственных средств для медицинского применения, перевозка лекарственных средств для медицинского применения), а также (iii) лицензия на осуществление образовательной деятельности (за исключением указанной деятельности, осуществляемой частными образовательными организациями на территории инновационного центра "Сколково") Л035-01298-77/01289717 от 9 июля 2024 г. (действует бессрочно).

ОЗОН Банк владеет универсальной лицензией на осуществление банковских операций № 3542 от 12 апреля 2023 г., а также лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 045-14279-010000 от 05 ноября 2025 г. 19 декабря 2025 г. ОЗОН Банком получена лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 045-14284-100000, а 13 февраля 2026 г. получена лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 045-14289-000100.

Изменение требований, предъявляемых к лицам, осуществляющим указанную выше лицензируемую деятельность, может повлечь необходимость изменения внутренних процессов компаний Группы, привлечения дополнительных финансовых и иных ресурсов, а в случае нарушения таких требований – негативные правовые последствия, в том числе, приостановление или отзыв лицензии регулирующим органом.

Компании Группы, осуществляющие указанную лицензируемую деятельность, принимают меры для соблюдения всех лицензионных требований и на дату утверждения Проспекта Эмитент оценивает риски, связанные с возможностью отзыва лицензий подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, на ведение определенного вида деятельности, как незначительные. Отказ регулирующих органов от продления лицензий и разрешений, выданных Эмитенту или подконтрольным Эмитенту организациям, имеющим для него существенное значение,

возможен при нарушении компаниями Группы соответствующего законодательства и/или условий лицензий. Вместе с тем, Группа внедрила процессы, политики и меры контроля для обеспечения выполнения условий предоставления соответствующих лицензий. Каждый из вышеуказанных исходов может оказать негативное воздействие на финансовое положение и деятельность Группы (недополучению прибыли).

Внешний рынок

Эмитент и подконтрольные ему организации, имеющие для него существенное значение, не осуществляют за пределами Российской Федерации деятельность, которая требует наличия лицензии, в связи с чем данный риск на внешнем рынке по мнению Эмитента отсутствует. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента и других компаний Группы, Группа будет осуществлять свою деятельность в соответствии с новыми требованиями и предпримет все действия для получения необходимых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам финансово-хозяйственной деятельности Группы, которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент (подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение)

Учитывая широкое применение правовых позиций высших судов при анализе и применении положений законодательства, изменение судебной практики по ключевым для Группы вопросам способно оказать существенное влияние на деятельность Группы и негативно отразиться на финансовых результатах ее деятельности. Компании Группы осуществляют регулярный мониторинг судебной практики, оценивают тенденции правоприменительной практики, активно используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности. На дату утверждения Проспекта Эмитент не обладает информацией об изменениях судебной практики, способных оказать существенное влияние на деятельность Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение). Эмитент оценивает риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), которые могут оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое состояние Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), как незначительные.

Эмитент, однако, не может полностью исключить появление таких судебных процессов в будущем.

Риски, связанные с законодательством о международных компаниях

В связи с тем, что институт изменения личного закона является относительно новым для российского законодательства, могут возникнуть сложности при практическом правоприменении положений Федерального закона «О международных компаниях и международных фондах» от 03 августа 2018 г. № 290-ФЗ (далее – «Закон о международных компаниях») и иных связанных с ним актов. Кроме того, Эмитент и иные заинтересованные лица могут столкнуться с коллизией норм российского и иностранного права. Так, уставом Эмитента предусматривается применение норм иностранного права к корпоративным отношениям международной компании (то есть российского юридического лица), что допускается статьей 4 Закона о международных компаниях. Однако к настоящему времени подобная правовая конструкция была недостаточно часто использована на практике, поэтому не ясно, каким образом будет складываться судебно-арбитражная практика в отношении применения соответствующих норм.

Кроме того, необходимо учитывать, что положения о возможности применения норм иностранного права и правил иностранных бирж к корпоративным отношениям международной компании действуют только до 1 января 2039 г. К этой дате устав международной компании подлежит приведению в соответствие с российским законодательством, если только срок применения норм иностранного права и правил иностранных бирж к корпоративным отношениям не будет продлен.

При этом, в случае несоблюдения Эмитентом требований, предусмотренных законодательством о международных компаниях, управляющая компания специального административного района имеет право инициировать прекращение статуса международной компании, что может привести к потере преимуществ, предоставляемых международным компаниям применимым законодательством.

Помимо прочего, существует риск того, что законодательство о международных компаниях может быть изменено таким образом, что выгоды от него будут уменьшены или утрачены, или на права акционеров и (или) владельцев облигаций будет оказано неблагоприятное воздействие.

Риски, связанные с потенциальной возможностью предъявления к компаниям Группы исков о нарушении интеллектуальных прав

Группа использует ряд объектов интеллектуальной собственности третьих лиц, включая программное обеспечение и некоторые другие объекты, защищенные правом интеллектуальной собственности. Ввиду характера ее коммерческих операций, к Группе могут периодически предъявляться претензии из-за нарушения исключительных и иных интеллектуальных прав третьих лиц. Также Группа может столкнуться с повышенным риском предъявления таких претензий в свете растущей конкуренции на рынке в России, где все чаще инициируются судебные споры по интеллектуальным правам. Ряд компаний владеют патентами в сфере электронной коммерции и активно развивают другие технологии, связанные с Интернетом, а также различные модели и методы ведения онлайн-бизнеса. Эмитент считает, что эти компании продолжают предпринимать шаги по защите указанных технологий, в том числе путем получения патентной защиты в определенных юрисдикциях. В результате этого в будущем могут возникнуть споры относительно владения технологиями и правами, связанными с электронной коммерцией и другими видами онлайн-деятельности.

Существует потенциальный риск, что товары, услуги и средства индивидуализации Группы могут непреднамеренно нарушать действующие патенты, товарные знаки, авторские права или иные права в отношении интеллектуальной собственности третьих лиц. Группа может понести значительные расходы, выступая ответчиком по искам о нарушении интеллектуальных прав (вне зависимости от обоснованности таких исков). Отвлечение управленческого времени и ресурсов на такие иски, а также потенциальная ответственность по ним, могут причинить значительный ущерб бизнесу, перспективам развития, финансовому положению и операционной деятельности Группы. Удовлетворение предъявленного к Группе иска о нарушении интеллектуальных прав может повлечь значительную ответственность (включая ответственность по оплате лицензионных сборов, роялти и возмещению убытков) или вызвать существенные перебои в функционировании бизнеса Группы. Кроме того, правообладатели могут добиться запрета на дальнейшее использование определенными компаниями Группы технологий, программного обеспечения или средств индивидуализации, принадлежащих этим правообладателям.

В связи с санкциями, введенными США, Европейским союзом и Великобританией, за которыми последовал уход с российского рынка значительного количества иностранных правообладателей, Правительство России частично легализовало параллельный импорт в целях минимизации ущерба, связанного с потенциальным дефицитом товаров в России. Группа стремится полностью соблюдать применимое законодательство, однако существуют риск, что реализация товаров на Маркетплейсе, ввозимые на территорию России в порядке параллельного импорта, повлекут за собой нарушения интеллектуальных прав третьих лиц. Соответственно, к компаниям Группы могут периодически предъявляться существенные претензии в сфере интеллектуальной собственности по фактам нарушения исключительных прав третьих лиц.

Группа разрабатывает собственные ИТ-решения для минимизации рисков нарушений интеллектуальных прав.

Риски, связанные с возможностью распространения на компании Группы действующего или нового законодательства о рекламе

Российское законодательство запрещает рекламу определенных товаров, таких как несертифицированная продукция или табачные изделия, и детально регулирует рекламу некоторых других товаров и услуг, таких как алкоголь, фармацевтические препараты и детское питание. Реклама определенных продуктов и услуг, таких как финансовые услуги, а также реклама, направленная на несовершеннолетних и некоторые другие категории, должна соответствовать определенным правилам и в некоторых случаях должна содержать конкретные оговорки.

Дальнейшее изменение законодательства, регулирующего рекламную деятельность, может повлиять на возможности Группы по предоставлению некоторых услуг или ограничить тип рекламных услуг, которые может предложить Группа.

С 1 марта 2025 г. были приняты поправки в Федеральный закон от 13 марта 2006 г. № 38-ФЗ «О рекламе» (далее – «Закон о Рекламе»), требующие от крупных интернет-компаний и компаний электронной коммерции, включая компании Группы, бесплатно размещать на своих сайтах социальную рекламу в пределах 5% годового объема распространяемой ими рекламы. Это может негативно повлиять на объем рекламных услуг, предлагаемых компаниями Группы, а также привести к снижению доходов от рекламы и общего дохода Группы.

С 1 апреля 2025 г. рекламодатели и операторы рекламных систем, в том числе компании Группы, обязаны производить отчисления в федеральный бюджет за распространение рекламы в Интернете. Размер обязательных отчислений составляет 3% от базы расчета обязательных отчислений, которой является доход, полученный в течение квартала от реализации услуг по распространению в Интернете рекламы, направленной на привлечение внимания потребителей рекламы, находящихся на территории РФ.

Рекламодатели, рекламодатели и операторы рекламных систем, в том числе компании Группы, обязаны предоставлять информацию о рекламе в Единый реестр интернет-рекламы, который ведет Роскомнадзор. Информация передается в надзорный орган через оператора рекламных данных – владельца компьютерной программы, уполномоченного Роскомнадзором устанавливать факт распространения рекламы в Интернете. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях устанавливает ответственность за нарушение положений Закона о Рекламе в Интернете, в частности предусматривается ответственность для юридических лиц в размере до 500 000 руб., а для оператора рекламных данных до 700 000 руб. Эмитент принимает меры для выполнения требований Закона о Рекламе, однако применение к компаниям Группы штрафов, иных мер административной ответственности в связи с потенциальными нарушениями Закона о Рекламе, могут оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

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

Данный риск заключается в возможности нанесения ущерба репутации Группы, ухудшения ее имиджа, включая стоимость бренда, вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости Группы, качестве ее услуг или характере деятельности в целом. Если Группа не сможет развивать и усиливать бренд для эффективного продвижения бизнеса и привлечения новых и удержания имеющихся клиентов, это может привести к снижению спроса на услуги Озон и, как следствие, оказать существенное негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Для целей минимизации репутационного риска применяются системы контроля репутации контрагентов/подрядчиков и клиентов Группы, постоянный анализ поведения и потребностей клиентов и внесение соответствующих изменений в деятельность и стратегию, расширение ассортимента продуктов и услуг, которые предлагаются клиентам, и улучшение качества обслуживания клиентов, проведение различных мероприятий для повышения известности Группы и узнаваемости бренда на рынке.

Риски, связанные с недобросовестными или незаконными действиями со стороны продавцов, агентов, сотрудников, подрядчиков

Группа может столкнуться с недобросовестными или незаконными действиями со стороны продавцов, агентов, сотрудников, подрядчиков, что может оказать негативное влияние на репутацию Группы, повлечь за собой гражданскую, административную или уголовную ответственность, ограничить возможности привлечения новых и удержания имеющихся клиентов, и также негативно повлиять на способность Группы поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Законодательство об ответственности поставщиков онлайн-услуг в России все еще находится на стадии разработки. Типовое соглашение Группы с продавцами на Маркетплейсе предусматривает различные механизмы снижения рисков Группы, связанных с недобросовестными или незаконными действиями со стороны продавцов. Данные положения направлены на предотвращение получения

платежей (мошенническим или иным образом) продавцами в тех случаях, когда покупатель не получил заказанные товары или когда полученные товары существенно отличаются от описания, размещенного продавцом, а также на предотвращение продажи продавцами на Маркетплейсе запрещенных законом, поддельных, контрафактных или украденных товаров, продажи товаров незаконным или неэтичным образом, продажи товаров, нарушающих права третьих лиц или иные требования, предъявляемые к товарам. Тем не менее, обход требований типового соглашения или их несоблюдение со стороны продавцов может нанести ущерб репутации Группы, а также привести к привлечению компаний Группы и их должностных лиц к гражданской, административной или уголовной ответственности за незаконные действия продавцов.

Эмитент считает продвижение бизнеса одним из главных приоритетов направления развития. Повышение узнаваемости бренда на рынке электронной коммерции, финансовых услуг и финансовых технологий имеет существенное значение для увеличения количества и уровня взаимодействия продавцов и покупателей с платформой, что, в свою очередь, повышает привлекательность и ассортимент товаров и услуг. Группа проводила и продолжает проводить маркетинговые и рекламные мероприятия, направленные на повышение узнаваемости бизнеса и привлекательности платформы Озон и Финтех услуг. Тем не менее, указанные мероприятия могут оказаться недостаточно эффективными и не позволят достичь предполагаемого рекламного эффекта. При этом, оценка Группой, покупателями и продавцами новых решений и инициатив, которые Группа внедряет для улучшения своей платформы Озон и Финтех услуг, может быть различной, что также способно оказать негативный эффект на рост клиентской базы Группы.

Риски, связанные с относительной сложностью определения и обнаружения нарушений со стороны работников

Группа сталкивается с рисками, возникающими из-за умышленного, небрежного или непреднамеренного нарушения законодательства ее сотрудниками или совершения ими других неправомерных действий. Подобные действия работников могут, среди прочего, включать ненадлежащее использование или разглашение конфиденциальной информации (в том числе коммерческой тайны), растрату или мошенничество, а также другие противоправные действия. В прошлом Группа сталкивалась с подобными действиями со стороны работников, однако до сегодняшнего дня они не причиняли существенного вреда ее бизнесу. Тем не менее, любые дальнейшие подобные действия могут в будущем привести к юридической ответственности, а также нанести серьезный репутационный или финансовый ущерб Группе.

У Группы есть процедуры внутреннего контроля, контроля за соблюдением законодательства, обеспечения безопасности и другие процедуры, направленные на предотвращение противоправных действий работников, а также функционирует независимая служба внутреннего аудита. Однако, несмотря на наличие этих мер, существует риск, что нарушения со стороны работников не будут обнаружены своевременно и не будут предотвращены, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы. На дату утверждения Проспекта Эмитент не сталкивался с существенными претензиями, способными негативно отразиться на его репутации.

Кроме того, любое негативное публичное освещение продуктов или услуг компаний Группы (независимо от достоверности соответствующей информации) потенциально может нанести ущерб деловой репутации Группы и привести к уходу покупателей и продавцов с ее платформы.

Риски, связанные с экологической, социальной и корпоративной ответственностью

Усиление контроля и изменение ожиданий со стороны инвесторов, клиентов, регулирующих органов и т.д. в части, касающейся экологической, социальной и корпоративной ответственности (далее - «ESG»), могут нести риски негативного влияния на репутацию Группы или приводить к иным негативным последствиям для бизнеса, финансового положения или результатов операционной деятельности Группы.

Бизнес-среда, в которой работает Группа, постоянно меняется, и риски, связанные с ESG, могут прямо или косвенно влиять на бизнес и реализацию стратегии Группы. Регулирующие органы ввели (и, как ожидается, продолжают вводить) правила и рекомендации, связанные с ESG, что может увеличить расходы Группы на обеспечение нормативно-правового соответствия или подвергнуть ее новым или дополнительным рискам. Более того, для оценки применяемого компаниями подхода к вопросам ESG некоторые организации, предоставляющие информацию инвесторам, разработали

рейтинги, которые могут основываться на различных показателях в зависимости от конкретной организации. Негативные рейтинги (независимо от их достоверности) могут вызвать негативные настроения у инвесторов. Если Группа и ее поставщики и подрядчики не будут соответствовать стандартам или ожиданиям регулирующих органов или организаций, оценивающих ESG, или инвесторов, клиентов и контрагентов Группы, или Группа не сможет эффективно реализовывать основные ESG-инициативы, Группа может столкнуться с рисками негативного освещения в СМИ, причинения ущерба репутации Группы или утраты доверия клиентов или инвесторов. Кроме того, текущий геополитический кризис может вызывать сложности при соблюдении действующего и будущего законодательства в сфере ESG для компаний, работающих преимущественно в России (в том числе и для компаний Группы), даже при дальнейшем внедрении ESG-инициатив и выделении средств на расходы, связанные с ESG, что может негативно повлиять на бизнес, финансовое положение или результаты операционной деятельности Группы.

2.8.6. Стратегический риск

В настоящем разделе описываются риски, связанные с возможным принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (Группы) (стратегическое управление). Стратегический риск связан с вероятностью возникновения убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности Группы, а также управленческих ошибок при реализации данной стратегии.

Стратегический риск

Стратегический риск связан с реализацией стратегии развития Группы и зависит от ключевых отраслей экономики и макроэкономических факторов, конкурентоспособности Группы и конкуренции среди электронной коммерции.

Группа осознает данные риски, связанные с возможным принятием ошибочных решений, и предпринимает меры по их минимизации, включая непрерывный мониторинг и прогнозирование экономической ситуации и рыночных факторов, корректировку нашей деятельности, стратегии и источников финансирования по мере необходимости. Также Группа постоянно осуществляет мониторинг действий конкурентов для разработки и внедрения соответствующих ответных мер и проводит постоянный анализ поведения и потребностей клиентов и внесение соответствующих изменений в деятельность и стратегию.

Риски, связанные с кадрами

Рост бизнеса и эффективность управления Группы связаны с наличием квалифицированных кадров, включая высшее руководство и ИТ-специалистов, поэтому развитие и успех Группы зависят от наличия у нее возможностей по выявлению, найму, развитию, мотивации и удержанию квалифицированных работников.

Конкуренция за высшее руководство и ключевой ИТ-персонал очень высокая, а выбор квалифицированных кандидатов относительно ограничен. Время от времени некоторые из ключевых работников могут уходить из Группы по различным причинам, включая персональные планы развития карьеры и конкуренцию на рынке труда. Нынешняя геополитическая ситуация поставила перед командой Группы дополнительные задачи как в России, так и за ее пределами. Были предприняты шаги по удержанию и мотивации команды, однако риск увеличения текучести кадров сохраняется, что может негативно сказаться на деятельности Группы.

Обучение новых сотрудников, не имевших ранее соответствующего опыта, может занимать много времени и требовать значительных ресурсов. Кроме того, для удержания своих работников Группе может потребоваться периодически повышать размер выплачиваемого им вознаграждения. Если конкуренция в отрасли усилится, Группе будет все сложнее привлекать, мотивировать и удерживать высококвалифицированный персонал ввиду значительного рыночного спроса. Если не удастся привлечь дополнительный высококвалифицированный персонал либо удержать или мотивировать действующих работников, Группа, вероятно, не сможет продолжить рост, что окажет существенное негативное влияние на ее бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности.

Кроме того, по всей видимости, ожидаемый руководством Эмитента в будущем рост будет предъявлять больше требований к системе управления и операционной деятельности Группы. Управленческий успех Группы будет в значительной степени зависеть от способности менеджмента

Группы работать эффективно, а также от способности в дальнейшем улучшать и развивать финансовые и управленческие информационные системы, средства контроля и процедуры.

Кроме того, в соответствии с ожиданиями руководства Группы, Группе придется доработать действующие и внедрить новые системы, обучать своих сотрудников и управлять ими, а также улучшать и расширять возможности в сфере продаж и маркетинга.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно Эмитенту (Группе), в том числе 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)

На дату утверждения Проспекта Эмитент и подконтрольные ему организации, имеющие для него существенное значение (к которым относятся ООО «Интернет Решения» (ОГРН: 1027739244741), ОЗОН Банк и Озон Кредит), не используют объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Некоторые подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют свою деятельность на основании ряда лицензий. Соответственно, существует риск, что такие лицензии не будут продлены или переоформлены. Приостановка, отзыв или отказ от продления лицензий и разрешений, выданных дочерним обществам возможен при нарушении компаниями Группы применимого законодательства и/или условий лицензий. Каждый из вышеуказанных исходов может оказать существенное негативное воздействие на финансовое положение и деятельность Группы (недополучению прибыли), но вероятность наступления настоящего риска оценивается Эмитентом как минимальная.

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

Ответственность Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту, может наступать вследствие заключения Эмитентом соответствующих сделок или в силу применимого законодательства. Так, в случае предоставления Эмитентом обеспечения, в том числе, в форме поручительства или независимой гарантии по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту, Эмитент будет нести ответственность перед кредитором в размере предоставленного обеспечения, если основной должник не исполнит или ненадлежащим образом исполнит свое обязательство перед кредитором.

Ответственность Эмитента по долгам третьих лиц в силу законодательства наступает в ограниченных случаях. Так, по общему правилу, российское законодательство предусматривает, что акционеры или участники российского хозяйственного общества не несут ответственности по обязательствам такого общества и несут только риск потери своих инвестиций. Однако такие ограничения ответственности могут не работать в случае, если материнская компания принимает решения от имени дочерней компании, а также в ряде иных случаев. В частности, материнская компания несет солидарную ответственность по сделкам, заключенным ее дочерней компанией по указанию материнской компании. Кроме того, материнская компания несет субсидиарную ответственность по долгам дочерней компании, если дочерняя компания становится несостоятельной (банкротом) по вине материнской компании.

Если Эмитент или подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, будут привлечены к ответственности по долгам своих дочерних компаний, или к ним предъявят требования из предоставленного обеспечения, это может оказать негативное влияние на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние или перспективы Группы.

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

Риск, связанный с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) Эмитента (Группы), отсутствует, поскольку Группа не является экономически зависимой от ограниченного числа потребителей.

Реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий (Риск информационной угрозы (киберриски))

Риски отказов или недостаточности ИТ-систем

Данный риск прежде всего связан с неспособностью поддерживать или расширять существующие ИТ-решения, своевременно внедрять и разрабатывать новые ИТ-решения, а также недостаточной пропускной способностью инфраструктуры для поддержания необходимого уровня финансовых услуг.

Реализация продуктов Группы зависит от бесперебойной работы приложения и информационных систем в целом, на что Группа не всегда может повлиять.

Кроме того, информационные системы Группы требуют регулярного обновления для обеспечения соответствия изменяющимся требованиям бизнеса и регуляторным требованиям, надлежащей поддержки деятельности Группы и поддержания эффективности ее деятельности.

Существенное нарушение в работе информационных систем Группы может оказать негативное влияние на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы Группы.

Группа прилагает усилия для минимизации риска следующими способами:

- аудит критически важных ИТ-систем и изучение альтернативных решений для обеспечения непрерывности бизнеса;
- расширение списка потенциальных поставщиков и подрядчиков;
- внедрение и адаптация локальных ИТ-решений;
- укрепление и расширение ИТ-команды;
- разграничение доступа в системах группы компаний;
- мониторинг и регистрация действий в системах;
- оценка надежности поставщиков услуг.

Тем не менее, указанные мероприятия могут оказаться недостаточно эффективными для предотвращения реализации указанного риска.

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

Крупная кибератака может существенным образом повлиять на способность Группы поддерживать деятельность ее Интернет-сайта и сервисов. Определенные кибератаки могут привести к нарушению компаниями Группы требований законодательства, в том числе о конфиденциальности и защите данных, в результате чего компании Группы, их должностные лица и сотрудники могут быть привлечены к ответственности. Кроме того, кибератаки могут привести к утечке существенной юридической, финансовой и иной информации контрагентов и клиентов, что потенциально может привести к потере контрагентов и клиентов. Значительные сбои в доступе к сети Интернет, телекоммуникационным сетям или ИТ-платформе Группы могут привести к замедлению времени отклика или иным образом снизить степень удовлетворенности клиентов, что, в свою очередь, может сократить трафик на мобильных приложениях и Интернет-сайтах.

Некоторые компании Группы испытывали в прошлом (и могут испытывать в будущем) сбои в работе мобильных приложений и Интернет-сайтов, перебои в работе и другие проблемы с производительностью Интернет-сайтов в силу различных причин, включая инфраструктурные изменения, человеческие или программные ошибки, ограничения пропускной способности ввиду огромного количества клиентов, обращающихся одновременно к Интернет-сайтам Группы, блокировки Интернет-сайтов из-за атак по типу «отказ в обслуживании» (DDoS (ДДоС)), иных видов кибератак и противоправных действий. Если у Группы возникнут технические проблемы с предоставлением услуг через Интернет, она может столкнуться со снижением спроса на свои услуги и снижением доходов. Кроме того, компании Группы могут оказаться не в состоянии своевременно

и эффективно масштабировать и адаптировать свои существующие технологии и сетевую инфраструктуру, чтобы обеспечить доступ к своим веб-сайтам в течение приемлемого времени. Онлайн-системы Группы (в том числе Интернет-сайты и мобильные приложения) могут содержать необнаруженные ошибки («баги»), которые могут негативно влиять на их работу. Группа регулярно обновляет и совершенствует свои Интернет-сайты и ИТ-инфраструктуру, а также выпускает новые версии мобильных приложений, однако возникновение ошибок в любых таких обновлениях или исправлениях может приводить к сбоям в предоставлении услуг.

В своей деятельности компании Группы используют различное антивирусное и защитное компьютерное программное обеспечение, однако существует риск, что такие средства защиты не будут успешно предотвращать все попытки кибератак или заражения какими-либо компьютерными вирусами. У Группы могут возникнуть значительные издержки, связанные с защитой систем и оборудования от киберугроз и устранением ущерба, вызванного компьютерными вирусами и хакерской деятельностью.

Группа также использует открытый исходный код в своем программном обеспечении. Разработчики открытого исходного кода не предоставляют гарантий использования своего исходного кода. Использование такого открытого исходного кода может в конечном итоге потребовать замены определенного кода, используемого в ИТ-инфраструктуре Группы, выплаты роялти за использование определенного открытого исходного кода или прекращения поддержки определенных элементов онлайн-платформы. Внедрение разработчиками исходного кода специальных закладок в код может привести к несанкционированному доступу к инфраструктуре Группы с целью хищения информации и/или денежных средств, а также к нарушению работоспособности систем.

Кроме того, существует риск разглашения информации или нарушения работоспособности ИТ-систем Группы вследствие ошибок или злонамеренных действий персонала, либо сотрудников подрядных организаций.

Указанные выше обстоятельства могут нанести значительный ущерб бренду, репутации, бизнесу, финансовому положению и результатам деятельности Группы.

Ключевые меры по минимизации рисков, связанных с угрозами информационной безопасности, включая кибератаки, вирусы и прочие злонамеренные действия:

- применение средств защиты, программно-аппаратного обеспечения для отражения кибератак;
- укрепление и расширение службы информационной безопасности Группы;
- принятие и совершенствование политик информационной безопасности;
- мониторинг угроз информационной безопасности, упреждающее реагирование на потенциальные нарушения и инциденты;
- обучение сотрудников для повышения осведомленности в области информационной безопасности;
- своевременное расследование и реагирование на сообщения о нарушениях и инцидентах в области информационной безопасности;
- внедрение процедур безопасной разработки;
- обязательная проверка открытого кода;
- регулярное сканирование систем на наличие уязвимостей и их устранение;
- разграничение доступа внутренних пользователей в ИТ-системах группы компаний;
- мониторинг и регистрация действий пользователей в ИТ-системах группы компаний;
- оценка надежности поставщиков услуг;
- выделение резервных мощностей для ключевых сервисов, ответственных за обработку запросов клиентов, на случай DDoS-атак;
- обработка запросов клиентов через многоуровневые балансировщики нагрузки, дополненные собственными механизмами фильтрации нелегитимного трафика;
- использование собственной многоуровневой модульной системы защиты для блокировки атак уровня приложения и противодействия активности ботов;
- оперативный мониторинг и реагирование на атаки на сетевом уровне;
- наличие резервной защиты от атак уровня приложения с использованием услуг внешнего поставщика;

- защита от атак типа «отказ в обслуживании» на сетевом уровне с использованием двух внешних поставщиков услуг, обеспечивающих непрерывную защиту публичных сетей компании;
- ежедневное нагрузочное тестирование ключевых сервисов компании для проверки устойчивости к высоким нагрузкам;
- ежедневное нагрузочное тестирование системы «Антибот» с имитацией DDoS-атак на L7 для оценки эффективности защиты.

Тем не менее, указанные мероприятия могут оказаться недостаточно эффективными для предотвращения реализации указанного риска.

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

Эмитент (подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение) не осуществляют производственно-хозяйственной деятельности, которая может существенно повлиять на окружающую среду. Негативное влияние на окружающую среду ограничивается, в основном, использованием автотранспортных средств, использованием бумаги и других ресурсов, необходимых в операционной деятельности компаний Группы. Снижение негативного влияния от данных факторов обеспечивается развитием компаниями Группы дистанционных технологий, оптимизацией маршрутов выездов, использованием безбумажного (электронного) документооборота для Группы. Реализация рисков негативного воздействия производственно-хозяйственной деятельности Эмитента, а также подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение, на окружающую среду, может повлечь необходимость возмещения причиненного вреда.

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

Землетрясения, наводнения, бури и эпидемии могут приводить к прямым убыткам, связанным с повреждением имущества Группы, а также к привести к нарушению логистических цепочек при оказании работ/услуг. Влияние этих факторов может быть как локальным, так и глобальным, в зависимости от масштаба бедствия.

Несмотря на то, что данный риск находится вне контроля Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), в своей работе Эмитент (подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение) учитывает вероятность наступления таких событий, разрабатывает соответствующие меры по минимизации последствий наступления такого риска, такие как страхование имущества Группы, разработка плана оперативного реагирования в случае возникновения чрезвычайных ситуаций.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Биржевые облигации Эмитента сопряжены с определенной степенью риска. По мнению Эмитента, иные риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.

Риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости не применим, так как Биржевые облигации не являются структурными.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.

Указываются сведения об иных рисках, являющихся, по мнению Эмитента, существенными для Эмитента (Группы) и не указанных ранее в настоящем пункте.

Бизнес Группы зависит от множества контрагентов, поэтому неисполнение обязательств со стороны контрагентов может негативно влиять на операционную деятельность Группы

Группой заключены договоры с различными контрагентами, включая арендодателей центров обработки и исполнения заказов (фулфилмент-центров), различных поставщиков логистических услуг, а также поставщиков оборудования и программного обеспечения. Если Группа не сможет обеспечить наличие или продление договоров с этими контрагентами на приемлемых условиях, или если контрагенты Группы по каким-либо причинам перестанут с ней работать, это может оказать влияние на бизнес Группы, в том числе, потребовать дополнительных инвестиций для устранения негативных последствий реализации риска.

Кроме того, санкции, введенные США, ЕС, Великобританией и иными юрисдикциями в отношении России и иных лиц, а также осторожный подход многих международных компаний (в том числе поставщиков оборудования и программного обеспечения) к соблюдению таких санкций могут повлиять (и в прошлом влияли) на способность или готовность таких компаний сотрудничать с компаниями Группы.

Группа подвержена рискам, связанным с приемом, обработкой и проведением платежей

Компании Группы принимают платежи различными способами, включая кредитные и дебетовые карты, оплату в рассрочку в рамках программы «Озон Рассрочка», подарочные карты, и иными способами. В настоящее время существуют требования по идентификации клиентов и иные требования, связанные с приемом, обработкой и проведением платежей, которым следуют компании Группы. Расширение перечня, а также введение новых требований может привести к значительным расходам, снизить простоту использования платежных сервисов Группы или привести к невозможности использования Группой определенных решений в области приема, обработки и проведения платежей.

При использовании определенных способов оплаты, включая кредитные и дебетовые карты, компании Группы платят межбанковские и прочие комиссии, которые со временем могут увеличиваться и, соответственно, увеличивать операционные расходы Группы. Кроме того, поскольку компании Группы осуществляют платежи в пользу ряда третьих лиц, включая продавцов, любые перебои при совершении таких платежей могут негативно повлиять на бизнес и репутацию Группы.

В рамках определенных способов оплаты Группа зависит от услуг по обработке платежей, оказываемых третьими лицами. Если эти третьи лица - поставщики платежных услуг не захотят или не смогут предоставлять свои услуги Группе, или такие услуги станут предлагаться на менее выгодных для Группы условиях, то это может негативно повлиять на бизнес Группы.

В прошлом на платформе Озон Группа сталкивалась с мошенническими платежными операциями, которые до сегодняшнего дня не носили существенный характер и, вероятно, Группа продолжит сталкиваться с такими мошенническими операциями в будущем. На данный момент приняты различные меры для обнаружения и сокращения случаев мошеннических платежных операций на платформе Озон, однако нет никаких гарантий, что такие меры окажутся эффективными для борьбы с мошенническими операциями.

Риски, связанные с обработкой данных и соблюдением законодательства о защите информации и персональных данных

Группа осуществляет обработку значительных объемов информации и данных, включая конфиденциальную, служебную и коммерческую информацию, а также персональных данных, при осуществлении своей деятельности. Эффективность технологических решений Группы и ее способность поддерживать спрос на товары и услуги со стороны клиентов зависят от возможности Группы собирать, хранить и использовать данные о ее клиентах и их деятельности. Сбор и использование этих данных для целевой рекламы, формирования рекомендаций по продуктам, анализа предпочтений клиентов и информационных коммуникаций может вызывать опасения у клиентов, которые уделяют большое внимание конфиденциальности и защите данных, что может негативно сказываться на спросе на продукты и услуги компаний Группы со стороны таких клиентов.

Придерживаясь высоких стандартов в области защиты информации, для целей обеспечения информационного взаимодействия как внутри Группы, так и с внешними участниками, Группа использует собственные и сторонние технологии и системы, эффективность и безопасность которых подтверждены подразделением Группы, ответственным за информационную безопасность.

В компаниях Группы разработаны системы и процессы, направленные на защиту информации о клиентах, контрагентах и иных партнеров Группы, а также на предотвращение и минимизацию последствий утечки данных и других противоправных действий. Однако указанные меры объективно не могут полностью гарантировать безопасность соответствующих данных и исключить возможность их утечки в случае направленных неправомерных действий третьих лиц.

К компаниям Группы также могут предъявляться претензии или применяться меры ответственности за действия третьих лиц, которые находятся вне контроля Группы (например, за искажение информации или незаконные действия, связанные с использованием и обработкой данных, в том числе данных покупателей и продавцов). Группа принимает меры по минимизации данных рисков, в том числе путем включения специальных положений в соглашения компаний Группы с клиентами и партнерами. Тем не менее, указанные превентивные меры не могут полностью защитить компании Группы от потенциальной ответственности за действия третьих лиц, что может вынудить компании Группы участвовать в длительных и затратных судебных разбирательствах или расследованиях, отвлечь значительное внимание руководства и персонала, а также нанести ущерб репутации Эмитента.

В России действует законодательство о конфиденциальности и защите персональных данных, несоответствие которому может привести к снижению спроса на продукты и услуги Группы, если она не сможет спланировать или развить свою деятельность таким образом, чтобы соответствовать применимому законодательству, а также к возникновению ответственности, инициированию судебных разбирательств с участием компаний Группы, применению к ним мер воздействия со стороны регулирующих органов и нанесению иного рода ущерба бизнесу и репутации Группы.

Эмитент принимает меры для соблюдения применимого законодательства о персональных данных, однако любое изменение этого законодательства или его толкования может сделать соблюдение такого законодательства затратным, или затруднительным, а также может потребовать вложения значительных усилий и ресурсов.

Кроме того, в России продолжает развиваться законодательство в сфере информационной безопасности, конфиденциальности и защиты данных. Любые неопределенности в таком законодательстве могут быть истолкованы регулирующими органами и судами не в пользу компаний Группы, в результате чего компании Группы могут быть привлечены к ответственности, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, перспективы развития, результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы. По мере того, как бизнес продолжит расти и расширяться, Группа может попасть под действие законодательства о защите персональных данных других юрисдикций и, следовательно, должна будет соблюдать соответствующее законодательство, что может быть сопряжено с дополнительными расходами.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, операторы персональных данных по общему правилу обязаны хранить персональные данные граждан Российской Федерации и осуществлять некоторые операции с этими персональными данными только с использованием баз данных, расположенных на территории Российской Федерации, а также обязаны по запросу Федеральной службы по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (далее – «Роскомнадзор») предоставлять сведения о местонахождении этих баз данных. Несоблюдение указанных требований законодательства может повлечь за собой ограничение деятельности Группы, включая ограничение доступа к ее сайтам, а также значительные штрафы. В законодательстве России не существует стандартного определения термина «база данных», а в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации базами данных могут считаться различные документы и виртуальные объекты (например, файлы Microsoft Office). Информация, которую обрабатывает Группа, в том числе персональные данные, может храниться как на собственных серверах компаний Группы, так и на территории дата-центров, а в некоторых отдельных случаях – в виртуальной среде. При отсутствии четких правил, регламентирующих облачные технологии (как в России, так и на территории иных стран), эти обстоятельства могут существенно затруднить определение точного местонахождения каждого документа или виртуального объекта, который потенциально может считаться базой данных, а также затруднить предоставление компаниями Группы необходимой информации об их местонахождении.

Существуют некоторые сложности при трансграничной передаче персональных данных в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2006 г. № 152-ФЗ «О персональных данных». В-первых, при обработке персональных данных для целей их передачи получателю, проживающему в

стране, которая не является участником Конвенции о защите физических лиц при автоматизированной обработке персональных данных или в силу иных оснований не признается Роскомнадзором способной к обеспечению адекватных мер защиты данных, компаниям Группы придется либо уведомлять Роскомнадзор о такой передаче (если предполагаемая страна-получатель обеспечивает адекватные меры защиты данных), либо получать его прямое разрешение (если предполагаемая страна-получатель не обеспечивает адекватные меры защиты данных). Во-вторых, Роскомнадзор вправе в упреждающем порядке запрещать передачу персональных данных в определенные страны, если обнаружит, что передача данных в такие страны противоречит конституционному строю или интересам обороны и безопасности государства, или если сочтет это необходимым для защиты экономических и финансовых интересов Российской Федерации и т.д. Это может негативно сказаться на способности Группы привлекать новых клиентов из других стран на платформу Озон и, следовательно, способно в будущем сократить выручку Группы и негативно сказаться на результатах деятельности и финансовом положении Группы.

Риски, связанные с обеспечением адекватного уровня защиты интеллектуальных прав Группы

Группа не всегда может обнаружить или определить степень несанкционированного использования ее объектов интеллектуальной собственности. Действия третьих лиц, незаконно использующих объекты интеллектуальной собственности Группы, могут существенно снизить стоимость таких объектов интеллектуальной собственности или причинить вред бренду и деловой репутации Группы.

Защита интеллектуальной собственности Группы может потребовать значительных финансовых и управленческих ресурсов. Кроме того, шаги, которые Группа предпринимает для защиты своей интеллектуальной собственности, не всегда могут полностью исключить потенциальное незаконное использование или иное нарушение интеллектуальных прав Группы третьими лицами. Например, Группа может оказаться не в состоянии предотвратить приобретение третьими лицами доменных имен, которые тождественны или сходны до степени смешения с ее товарными знаками и другими средствами индивидуализации, что может привести к нарушению интеллектуальных прав Группы или уменьшению их стоимости.

Кроме того, правовые нормы, регулирующие отношения в области возникновения интеллектуальных прав и регистрации и защиты интеллектуальной собственности для многих сфер деятельности, связанных с Интернетом (например, патенты на алгоритмы, заложенные в основе программного обеспечения), являются неопределенными и только развиваются, и это может усложнять для Группы защиту ее интеллектуальных прав, а ее бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности могут подвергнуться негативному влиянию.

При выявлении некоторых случаев несанкционированного использования объектов интеллектуальной собственности используются правовые методы защиты, в том числе направление претензий или подачи исковых заявлений в суд. Помимо прочего, прилагаются усилия по своевременной регистрации товарных знаков, используемых Группой.

Риск предъявления к Группе требований об ответственности за качество и безопасность товаров, если в результате использования товаров, реализуемых на платформе, здоровью или жизни людей, или их имуществу будет причинен вред или ущерб

Деятельность Группы сопряжена с риском возникновения ответственности за качество и безопасность товаров (в том числе пищевых продуктов). Поскольку товары, предлагаемые на Маркетплейсе, произведены третьими лицами, Группа может лишь частично контролировать качество этих товаров. Кроме того, Группа не всегда может эффективно предотвращать продажу продавцами на Маркетплейсе вредных или дефектных товаров, что может привести к причинению вреда здоровью, смерти или ущербу имуществу покупателей. Компании Группы могут быть расценены в качестве лиц, причастных к продаже таких товаров, и от компаний Группы могут потребовать отзыва таких товаров. В рамках модели прямых продаж (когда компании Группы выступают непосредственно в качестве продавцов) у компаний Группы также может возникать необходимость отзыва вредных или дефектных товаров.

Группа требует, чтобы ее продавцы предлагали только те товары, которые соответствуют действующим требованиям к качеству и безопасности, и Группа организовала системы контроля соответствия указанным требованиям. Однако компании Группы в некоторых случаях могут быть не в состоянии обнаружить нарушения таких требований или взыскать убытки, связанные с их нарушением. Кроме того, любая негативная огласка, вызванная отзывом товаров, или заявление о

продаже на Маркетплейсе дефектных или вредных товаров могут нанести ущерб бренду и деловой репутации Группы. Любое существенное требование, связанное с ответственностью за качество и безопасность товаров (в том числе пищевых продуктов), может негативно сказаться на бизнесе, перспективах развития, результатах деятельности и финансовом положении Группы.

Риски, связанные с потенциальной возможностью принудительной ликвидации российских компаний при формальном несоблюдении определенных требований российского законодательства

Отдельные положения российского законодательства допускают вынесение судом решения о принудительной ликвидации российской компании на основании формального несоблюдения определенных требований закона при ее учреждении, реорганизации либо в ходе ее деятельности. В прошлом имели место случаи, когда формальные нарушения, допущенные в процессе учреждения компании, или формальное несоблюдение положений российского законодательства приводили к ликвидации компаний по решению российских судов. Например, если у российской компании в течение двух лет подряд имеются отрицательные чистые активы по состоянию на конец финансового года, рассчитанные в соответствии с РСБУ, это в определенных случаях может послужить основанием для принятия судом решения о принудительной ликвидации такой компании по требованию государственных органов. Многие российские компании имеют отрицательные чистые активы из-за очень низкой исторической стоимости активов, отраженной в их бухгалтерской отчетности. Однако наличие таких отрицательных чистых активов не отражается на их платежеспособности и состоятельности. Согласно российской судебной практике, несоблюдение определенных требований, которые могут быть устранены юридическим лицом, допустившим такие нарушения, само по себе не должно служить основанием для ликвидации такого юридического лица.

Некоторые компании Группы имеют отрицательные чистые активы, однако, несмотря на это, Эмитент оценивает риск принудительной ликвидации таких компаний как низкий.

Иные риски, являющиеся, по мнению Эмитента, существенными для Группы и не указанные ранее в настоящем пункте, не выявлены.

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

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, указываются по каждому из органов управления Эмитента (за исключением общего собрания акционеров (участников, членов) Эмитента).

В соответствии с уставом Эмитента органами управления Эмитента являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет Директоров;
- Генеральный Директор.

Коллегиальный исполнительный органом уставом Эмитента не предусмотрен.

Информация о единоличном исполнительном органе Эмитента:

ФИО: Герасимов Игорь Владиславович

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

Приводятся основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента

10 декабря 2025 г. Общим собранием акционеров Общества утверждено Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета Директоров, которое устанавливает принципы, основания, условия и порядок выплаты директорам вознаграждений за исполнение обязанностей членов Совета Директоров и компенсации расходов, понесенных в связи с исполнением своих обязанностей.

Вознаграждение за участие в работе Совета Директоров

Право на получение вознаграждений за работу в Совете Директоров имеют только те директора, которые не являются Исполнительными Директорами (далее – «Соответствующий Директор»).

Каждый Соответствующий Директор имеет право на ежеквартальное вознаграждение, предоставляемое в рамках действующей на соответствующий момент времени Программы Мотивации, в размере:

(а) 1 250 обыкновенных акций Эмитента; или денежного эквивалента, равного стоимости указанного количества обыкновенных акций Эмитента, (далее – «Вознаграждение по Программе Мотивации»).

Возникновение права на получение Вознаграждения по Программе Мотивации («вестинг») происходит в последний день каждого календарного квартала (далее – «Дата Вестинга»), начиная с календарного квартала, когда Соответствующий Директор был избран или назначен в Совет Директоров. Право на получение Вознаграждения по Программе Мотивации прекращается с даты, когда полномочия Соответствующего Директора прекращаются.

Денежное вознаграждение, указанное в пункте (а), рассчитывается исходя из цены за одну обыкновенную акцию Эмитента, равную средневзвешенной цене одной обыкновенной акции Эмитента по результатам торгов на Бирже за последний торговый день, непосредственно

предшествующий Дате Вестинга. Вознаграждение по Программе Мотивации предоставляется Соответствующим Директорам администратором Программы Мотивации и (или) Обществом.

(б) Дополнительное денежное вознаграждение в размере 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей в год выплачивается каждому Соответствующему Директору за членство в любом комитете Совета Директоров.

(в) Дополнительное денежное вознаграждение в размере 4 000 000 (четыре миллиона) рублей в год выплачивается Соответствующему Директору, занимающему должность председателя Комитета по Аудиту Совета Директоров.

(г) Дополнительное денежное вознаграждение в размере 4 000 000 (четыре миллиона) рублей в год выплачивается Соответствующему Директору, занимающему должность председателя Комитета по вознаграждениям Совета Директоров.

(д) Дополнительное денежное вознаграждение в размере 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) рублей в год выплачивается Соответствующему Директору, занимающему должность председателя любого иного комитета Совета Директоров.

(е) Дополнительное денежное вознаграждение в размере 5 000 000 (пять миллионов) рублей в год выплачивается Соответствующему Директору, занимающему должность председателя Совета Директоров.

Размер вознаграждения Соответствующего Директора не зависит от количества заседаний Совета Директоров и его комитетов, в которых принял участие этот Соответствующий Директор.

Вознаграждения, предусмотренные пунктами (б)-(е) (далее – «Денежные Вознаграждения»), выплачиваются Соответствующим Директорам ежеквартально.

Для вновь избранных и (или) назначенных Соответствующих Директоров Денежные Вознаграждения за первый календарный квартал, в котором они были избраны (назначены), подлежат выплате в размере, пропорциональном количеству дней, в течение которых Соответствующий Директор исполнял свои обязанности, начиная с даты избрания (назначения). В случае прекращения полномочий Соответствующего Директора, Денежные Вознаграждения подлежат выплате в размере, пропорциональном количеству дней, в течение которых Соответствующий Директор исполнял свои обязанности в соответствующем календарном квартале, вплоть до даты прекращения полномочий.

Компенсация расходов, убытков и потерь директоров

Всем директорам компенсируются расходы, связанные с исполнением ими своих полномочий. К таким расходам относятся, в том числе, расходы на проезд, проживание и транспортное обслуживание в связи с проведением мероприятий, в которых директора участвуют по инициативе Общества или по собственной инициативе, но с согласия Общества и в его интересах.

Директорам выплачивается компенсация в случае попадания директора под санкции в соответствии с условиями, определенными в Положении о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета Директоров Эмитента.

Эмитент или его дочернее общество вправе заключить с каждым директором соглашение о возмещении убытков и потерь, вызванных предъявлением к директору требований со стороны третьих лиц в связи с исполнением им обязанностей члена Совета Директоров, за исключением любых убытков и потерь, вызванных недобросовестными или неразумными действиями такого директора.

Члены Совета Директоров Эмитента застрахованы в рамках страхового полиса для директоров и руководителей Ozon. Хотя полис предоставляет широкое покрытие, у директоров и должностных лиц могут возникнуть незастрахованные обязательства. Компания освобождает членов Совета Директоров Эмитента от любой ответственности, возникающей по причине или в связи с исполнением ими своих обязанностей, при условии, что такая ответственность не наступает по причине их халатности, умышленных противоправных действий или умышленного введения в заблуждение. В ноябре 2025 г. полис страхования ответственности директоров и должностных лиц был продлен на следующий период длительностью один год и применяется ретроспективно с ноября 2020 г.

Политика в области вознаграждения/компенсации расходов Генерального Директора отсутствует.

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента)

Орган управления: Совет Директоров

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	2024 год	6 мес. 2025 г.	9 мес. 2025 г.
Заработная плата членов органов управления Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству*	0	0	0
Премии	0	0	0
Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	69,587	9,125	18,250
Иные виды вознаграждений	13,756	44,975	70,532
Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Эмитента, компенсированные Эмитентом	0	0	0
ИТОГО	83,343	54,100	88,782

*В соответствии с Положением о раскрытии информации, в данном пункте не описываются сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления Эмитента.

Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: Решения органов управления Эмитента и(или) соглашения относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, но не выплаченного на дату утверждения Проспекта, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации, но не компенсированных на дату утверждения Проспекта, отсутствуют.

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

Описание организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) Эмитента, внутренними документами Эмитента и решениями уполномоченных органов управления Эмитента

Совет Директоров определяет принципы и подходы к организации в Группе управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита и определяет основные риски, связанные с деятельностью Группы.

В Эмитенте существует следующая структура органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, включая мониторинг эффективности управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита:

- Отдел управления рисками и внутреннего контроля;
- Департамент Внутреннего Аудита.

Эмитент использует систему управления рисками, включающую три линии защиты:

- процесс управления рисками распределен между бизнес-подразделениями, которые несут ответственность за риски и наделены широкими полномочиями для реализации мер по управлению рисками;
- подразделения «второй линии защиты» (подразделения по управлению рисками, комплаенс, внутреннего контроля, информационной безопасности и т.п.) осуществляют поддержку

бизнес-подразделений в осуществлении ими мер по управлению рисками, включая содействие руководителям в части управления специфическими рисками, включая разработку процедур внутреннего контроля и комплаенс;

- подразделение «третьей линии защиты» (внутренний аудит) содействует Совету Директоров и Комитету по Аудиту Совета Директоров в осуществлении надзора за системой управления рисками. Департамент Внутреннего Аудита проводит аудит и оценку надежности и эффективности системы управления рисками Компании.

Система контроля Группы за финансово-хозяйственной деятельностью включает:

- систему мер внутреннего контроля за подготовкой финансовой отчетности в рамках всей Группы;
- ведение надлежащего бухгалтерского учета, который с достаточной степенью детализации точно и достоверно отражает операции Группы и консолидированное финансовое положение и обеспечивает разумную уверенность в том, что операции учитываются так, как это необходимо для подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО;
- ведение обязательной отчетности в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета в юрисдикциях присутствия Группы;
- принятие мер для защиты активов Группы; и
- предупреждение и обнаружение случаев недобросовестных действий и иных ошибок.

При этом средства контроля и процедуры разработаны и используются с учетом того, что они могут обеспечить разумную уверенность в достижении желаемых целей контроля.

Целью Департамента Внутреннего Аудита является систематическая независимая оценка надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, а также практики корпоративного управления.

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

Комитет по Аудиту Совета Директоров сформирован в составе 4 членов, большинство из которых являются независимыми директорами. Председатель Комитета по Аудиту Совета Директоров также является независимым директором.

Основной задачей Комитета по Аудиту Совета Директоров является предварительное рассмотрение различных вопросов и подготовка рекомендаций по контролю над финансовой и операционной деятельностью Компании. С соответствующими компетенциями Комитета по Аудиту Совета Директоров и полным текстом Положения о Комитете по Аудиту Совета Директоров можно ознакомиться на сайте Эмитента в сети «Интернет» на дату утверждения Проспекта по адресу: <https://ir.ozon.com/corporate-governance> в разделе «Корпоративные документы», а также на странице Эмитента в сети «Интернет» на сайте аккредитованного агентства «Интерфакс» по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39583&type=1>.

Основные функции Комитета по Аудиту Совета Директоров включают в себя:

- контроль за точностью и достоверностью финансовой отчетности Группы;
- контроль за надежностью и эффективностью систем управления рисками и внутреннего контроля; и
- обеспечение независимости и объективности внутреннего и внешнего аудита.

Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) Эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений)

В Эмитенте создано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю - Отдел управления рисками и внутреннего контроля.

Основные задачи подразделения:

- организация и координация работы по идентификации, анализу и оценке рисков, разработки мероприятий по их минимизации (совместно с владельцами рисков, подразделениями по управлению рисками и внутреннему контролю, организованным в дочерних компаниях Эмитента и другими подразделениями «второй линии защиты»);
- периодический мониторинг уровня ключевых рисков и статуса реализации мероприятий по их минимизации;
- развитие и совершенствование системы управления рисками, включая разработку методологии и плана развития;
- координация и взаимодействие с подразделениями по управлению рисками и внутреннему контролю, организованным в дочерних компаниях Эмитента;
- участие в подготовке отчетности по системе управления рисками и внутреннего контроля для руководства Группы и Совета Директоров;
- участие в оценке эффективности системы внутреннего контроля и разработке корректирующих мероприятий по ее результатам;
- участие в разработке, выполнении, мониторинге реализации мероприятий, направленных на совершенствование системы управления рисками и внутреннего контроля.

К основным функциям Отдела управления рисками и внутреннего контроля Эмитента относится реализация мероприятий по обеспечению разумной уверенности в достижении поставленных перед Эмитентом целей посредством выявления и предотвращения соответствующих угроз (рисков), возникающих под действием внешних и внутренних факторов.

Сведения о наличии структурного подразделения (должностного лица) Эмитента, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица)

В организационную структуру Эмитента входит Департамент Внутреннего Аудита. Департамент Внутреннего Аудита является независимым структурным подразделением Эмитента, ответственным за внутренний аудит.

К задачам Департамента Внутреннего Аудита относятся:

- (1) содействие руководству Группы в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля Группы Озон, корпоративному управлению Общества;
- (2) координация своей деятельности с аудиторской организацией Эмитента, а также консультантами в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- (3) проведение внутреннего аудита Общества;
- (4) подготовка и предоставление Совету Директоров и руководству Группы отчетов по результатам деятельности Департамента Внутреннего Аудита (в том числе, включающих информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности Департамента Внутреннего Аудита, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления); и
- (5) проверка соблюдения руководством Группы положений законодательства и внутренних документов Общества, касающихся инсайдерской информации (инсайдерской торговли) и борьбы с коррупцией, соблюдения требований кодекса корпоративной этики и делового поведения Группы.

К функциям Департамента Внутреннего Аудита относятся:

- (1) аудит и оценка эффективности системы внутреннего контроля за достоверностью консолидированной финансовой отчетности и бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
- (2) проверка и оценка надежности и эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля Общества и Группы;
- (3) оценка корпоративного управления Общества;

- (4) аудит информационных систем Общества и Группы с точки зрения соответствия отраслевым стандартам, установленным политикам и процедурам, а также требованиям законодательства;
- (5) аудит процессов на предмет соответствия требованиям внутренних политик и процедур, а также требованиям применимого законодательства;
- (6) оценка операций, проводимых в Обществе и Группе, с точки зрения эффективности процессов и достижения целей и задач;
- (7) оценка эффективности использования ресурсов;
- (8) проведение специальных оценок, инспекций, проверок и обзоров по запросу Комитета по Аудиту или руководства Группы;
- (9) подготовка рекомендаций по улучшению процессов, процедур контроля и систем Общества;
- (10) консультирование по вопросам организации новых процессов и внедрения новых систем и процедур контроля;
- (11) контроль корректирующих действий, которые должны быть предприняты руководством Группы по результатам проведенных аудитов; и
- (12) взаимодействие с аудиторской организацией Общества.

Департамент Внутреннего Аудита может иметь иные задачи и функции, установленные Комитетом по Аудиту, в числе по запросу руководства Эмитента, при условии, что такие задачи и функции не нарушают независимость и объективность Департамента Внутреннего Аудита.

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента

На дату утверждения Проспекта ревизионная комиссия (ревизор) у Эмитента отсутствует. Уставом Эмитента ревизионная комиссия (ревизор) не предусмотрена.

Сведения о политике Эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Эмитент, являясь частью Группы, применяет в своей деятельности систему управления рисками и внутреннего контроля, установленную на уровне Эмитента и иных компаний Группы. Данная система закреплена в соответствующих внутренних документах Группы или компаний Группы, определяющих их политику в области управления рисками, а также организации внутреннего контроля.

При организации процессов управления рисками и внутреннего контроля руководство основывается на принципах, изложенных в "Интегрированной концепции внутреннего контроля (2013 г.)", выпущенной Комитетом организаций-спонсоров Комиссии Тредвея ("COSO", «СиОуЭсОу»).

Система управления рисками и внутреннего контроля Группы формализована в политиках и процедурах, внедренных ключевыми дочерними компаниями Эмитента, которые

- (1) относятся к ведению записей, которые с достаточной степенью детализации точно и достоверно отражают операции и распоряжение активами Группы;
- (2) обеспечивают достаточную уверенность в том, что операции учитываются так, как это необходимо для подготовки финансовой отчетности в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета, и что поступления и расходы Группы осуществляются только в соответствии с полномочиями руководства;
- (3) обеспечивают достаточную уверенность в отношении предотвращения или своевременного обнаружения несанкционированного приобретения, использования или отчуждения активов компании;
- (4) обеспечивают выполнение требований применимого законодательства;
- (5) позволяют своевременно идентифицировать риски и разработать меры по контролю выявленных рисков.

Корпоративная система управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита направлена на обеспечение разумной, но не абсолютной гарантии достижения целей Эмитента.

На дату утверждения Проспекта у Эмитента не принят отдельный документ, регламентирующий организацию и функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля.

Советом Директоров утверждено Положение о внутреннем аудите, которое определяет цели, задачи, полномочия и функции Департамента Внутреннего Аудита и является основополагающим документом в области внутреннего аудита в Обществе. Целью Департамента Внутреннего Аудита является систематическая независимая оценка надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, а также практики корпоративного управления. Департамент Внутреннего Аудита является независимым подразделением Общества, созданным Советом Директоров для выполнения функции внутреннего аудита. Функции и задачи Департамента Внутреннего Аудита описаны выше в настоящем пункте Проспекта.

Сведения о наличии внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации

На дату утверждения Проспекта у Эмитента есть документ, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования инсайдерской информации, а именно Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

На дату утверждения Проспекта у Эмитента не принят отдельный документ, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной информации, при этом, Эмитент при обращении и передаче конфиденциальной информации принимает меры для соблюдения норм законодательства об охраняемой законом тайне.

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

В случае наличия в Эмитенте ревизионной комиссии (ревизора) указывается информация о персональном составе ревизионной комиссии (ревизоре) Эмитента с указанием по каждому члену ревизионной комиссии (ревизору) Эмитента следующих сведений

В соответствии с уставом Эмитента ревизионная комиссия (ревизор) отсутствует.

В случае наличия в Эмитенте отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) Эмитента.

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

В случае если имеются любые соглашения или обязательства Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале, указываются сведения о заключении таких соглашений или обязательств, их общий объем, а также совокупная доля участия в уставном капитале Эмитента (совокупное количество обыкновенных акций Эмитента - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, или указывается на отсутствие таких соглашений или обязательств.

Для Эмитентов, являющихся акционерными обществами, дополнительно раскрываются сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций опционов Эмитента.

В Группе реализуется долгосрочная программа мотивации, основанная на обыкновенных акциях Эмитента (далее – «Программа мотивации»). Участниками Программы мотивации могут быть, в

частности, сотрудники, директора и члены органов управления Эмитента и иных юридических лиц, входящих в Группу. Целью Программы мотивации является привлечение и удержание участников, имеющих необходимую для Группы квалификацию, навыки и опыт, а также сближение интересов акционеров Эмитента и участников.

До завершения редомициляции Эмитента в Россию, работа Программы мотивации регулировалась правилами, утвержденными в 2020 г. (Правила Плана поощрения акциями /Rules of the Equity Incentive Plan 2020), с учетом изменений от 27 мая 2022 г. и 18 октября 2022 г. В связи с завершением редомициляции, Совет Директоров 6 ноября 2025 г. утвердил новые правила Программы мотивации и назначил администратором Программы мотивации дочернее общество Эмитента – ООО «Озон ЕСОП» (далее – «Администратор»). Администратор организует операционное и административное сопровождение Программы мотивации, а также исполняет другие функции, необходимые для реализации и поддержания Программы мотивации.

Программа мотивации предполагает предоставление её участникам вознаграждений (грантов), основанных на обыкновенных акциях Эмитента. Как правило, каждый грант выдается сроком на 4 года и предполагает ежеквартальный вестинг в размере 1/16 части гранта. Каждый грант дает участнику Программы мотивации право по мере вестинга и наступления иных условий получать обыкновенные акции Эмитента или их стоимость в денежном эквиваленте.

Гранты в рамках Программы мотивации предоставляются по решению Совета Директоров на основании рекомендации комитета по вознаграждениям Совета Директоров.

Обыкновенные акции Эмитента, необходимые для реализации Программы мотивации, могут как выпускаться Эмитентом путем дополнительной эмиссии, так и приобретаться на организованных торгах или иным образом. 10 ноября 2025 г. Группа объявила о запуске программы обратного выкупа обыкновенных акций Эмитента в целях реализации и поддержания Программы мотивации. По состоянию на дату утверждения Проспекта Администратор приобрел в общей сложности 1 703 762 обыкновенных акций Эмитента в рамках указанной программы обратного выкупа.

Кроме того, общее собрание акционеров Эмитента, состоявшееся 10 декабря 2025 г., предоставило полномочия Совету Директоров принять решение о дополнительном выпуске до 7 421 626 обыкновенных акций Эмитента в целях реализации Программы мотивации. 6 февраля 2026 года Совет Директоров одобрил размещение дополнительных 7 421 626 обыкновенных акций Компании в целях реализации и поддержания Программы мотивации.

Вознаграждения по Программе мотивации предоставляются из резервного пула, утвержденного Советом Директоров. Резервный пул представляет собой максимальное количество обыкновенных акций Эмитента, в отношении которых могут быть предоставлены вознаграждения (гранты) в рамках Программы мотивации. В августе 2024 г. Совет Директоров утвердил резервный пул в размере 8 331 000 обыкновенных акций, вознаграждения из которого могут предоставляться со второго полугодия 2025 г. до конца 2028 г.

По состоянию на дату утверждения Проспекта в рамках Программы мотивации были выданы гранты, которые предоставляют участникам право, при условии наступления вестинга, на приобретение до 18 485 963 обыкновенных акций Эмитента (совокупная доля в уставном капитале Эмитента: около 8,54 %). Вестинг указанных грантов будет происходить постепенно до конца 2031 г. По состоянию на дату утверждения Проспекта из указанных грантов по грантам, предоставляющим право на приобретение до 7 473 213 обыкновенных акций Эмитента (совокупная доля в уставном капитале Эмитента: около 3,45 %), уже состоялся вестинг, но они не были реализованы.

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

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

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения Проспекта: 15

Общее количество номинальных держателей акций Эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: 2

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров Эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям Эмитента и для составления которого номинальные держатели акций Эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Эмитента), или иной имеющийся у Эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций Эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Эмитента: 332 556 лиц

Категория (тип) акций Эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у Эмитента список: Обыкновенные акции и Обыкновенные конвертируемые акции класса А

Дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям Эмитента: 17 ноября 2025 г.

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

Эмитент зарегистрирован на территории Российской Федерации в качестве юридического лица 26.09.2025. По состоянию на 30.09.2025 собственных обыкновенных акций и обыкновенных конвертируемых акции класса А, находящихся на балансе Эмитента, нет.

Известная Эмитенту информация о количестве акций Эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: по состоянию на дату утверждения Проспекта подконтрольной Эмитенту организации принадлежит 903 793 обыкновенных акций Эмитента.

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

Информация в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента

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

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 4 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т. к. настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении облигаций, не конвертируемых в акции.

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

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интернет Решения»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): ООО «Интернет Решения»

Наименование (для некоммерческих организаций): неприменимо

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 7704217370

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 1027739244741

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

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

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Право косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации

Доля участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации:

В случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту: неприменимо, подконтрольная организация не является акционерным обществом

В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные Эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем Эмитента), через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):

Доля подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале Эмитента, %: 0%

Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0%

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации:

Торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи информационно-коммуникационной сети Интернет (ОКВЭД 47.91.2)

Дополнительно для каждой подконтрольной Эмитенту организации приводятся:

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной Эмитенту организации:

Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной Эмитенту организации:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента - коммерческой организации	Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента
Окмянская Ольга Юрьевна		

2. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Озон Кредит»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): ООО МКК «Озон Кредит»

Наименование (для некоммерческих организаций): неприменимо

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 9703026898

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 1217700060820

Место нахождения: г. Москва

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

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Право косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации

Доля участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации: 100% (косвенно)

В случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту: неприменимо, подконтрольная организация не является акционерным обществом

В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные Эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем Эмитента), через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):

Все подконтрольные Эмитенту организации, через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Озон Холдинг»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): ООО «Озон Холдинг»

Наименование (для некоммерческих организаций): неприменимо

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 7743181857

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 5167746332364

2. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ОЗОН Капитал»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): ООО «ОЗОН Капитал»

Наименование (для некоммерческих организаций): неприменимо

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 6949003359

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 1076949002261

Доля подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале Эмитента, %: 0%

Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0%

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации:

Деятельность микрофинансовая (ОКВЭД 64.92.7)

Дополнительно для каждой подконтрольной Эмитенту организации приводятся:

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

Формирование Совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной Эмитенту организации:

Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной Эмитенту организации:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента - коммерческой организации	Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента
Житников Антон Павлович		

3. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ОЗОН Банк»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): ООО «ОЗОН Банк»

Наименование (для некоммерческих организаций): неприменимо

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 9703077050

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 1227700133792

Место нахождения: г. Москва, Российская Федерация

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

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Право косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации

Доля участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации: 100% (косвенно)

В случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту: неприменимо, подконтрольная организация не является акционерным обществом

В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные Эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем Эмитента), через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):

Все подконтрольные Эмитенту организации, через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Озон Холдинг»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): ООО «Озон Холдинг»

Наименование (для некоммерческих организаций): неприменимо

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 7743181857

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 5167746332364

2. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ОЗОН Капитал»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование (для коммерческих организаций): ООО «ОЗОН Капитал»

Наименование (для некоммерческих организаций): неприменимо

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 6949003359

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 1076949002261

Доля подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале Эмитента, %: 0%

Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0%

Описание основного вида деятельности подконтрольной Эмитенту организации:

Денежное посредничество прочее (ОКВЭД 64.19)

Дополнительно для каждой подконтрольной Эмитенту организации приводятся:

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной Эмитенту организации:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента - коммерческой организации	Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

В случае присвоения Эмитенту и (или) ценным бумагам Эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных Эмитенту рейтингов за три последних завершённых отчётных г. или за каждый завершённый отчётный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего г. до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются

объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их Эмитент): Эмитент

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

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги Эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: не применимо

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных г. или за каждый завершённый отчётный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего г. до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
17.11.2025	ruA, прогноз по рейтингу стабильный

описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/ratings/methods/current>.

полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва ул. Николоямская, дом 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13.

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 7710248947

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 1037700071628

иные сведения о рейтинге, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют

Рейтинги ценным бумагам Эмитента не присваивались.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо. Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация не раскрывается, Эмитентом осуществляется раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Закона о рынке ценных бумаг.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Вид ценных бумаг	Общее количество выпусков погашенных ценных бумаг, шт.	Совокупная номинальная стоимость, долларов США.
Конвертируемые еврооблигации	1 выпуск	750 000 000,00

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

Зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг, в отношении которых у Эмитента имеется или отсутствует обязанность по раскрытию информации, отсутствуют.

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

В феврале 2021 г. Компания завершила размещение необеспеченных конвертируемых облигаций с процентной ставкой 1,875% на сумму 750 млн долларов США, подлежащих погашению в 2026 г. по номинальной стоимости («Облигации») в соответствии с английским правом.

В 2022 г. произошло «Событие делистинга» (как это предусмотрено документацией по Облигациям, включая трастовый договор) и держатели Облигаций получили право потребовать от Компании погашения их Облигаций в размере основной суммы и начисленных процентов на дату погашения. В сентябре 2022 г. Компания и специальный комитет держателей Облигаций достигли соглашения об условиях досрочного погашения Облигаций (в том числе, по отказу от прав на конвертацию и некоторых иных прав по первоначальным условиям по Облигациям) («Реструктуризация»). В октябре 2022 г. владельцы более 90% от непогашенной номинальной стоимости Облигаций проголосовали за Реструктуризацию. Реструктуризация вступила в силу 29 марта 2023 г.

В 2023 г. Компания погасила Облигации на общую сумму 38 416 млн руб. В соответствии с условиями Реструктуризации 19 мая 2023 г. Компания объявила о наступлении «Даты погашения» по Облигациям. С этой даты все Облигации, находившиеся в обращении, считаются погашенными, а трастовый договор в отношении Облигаций и все вспомогательные документы по Облигациям были прекращены, за исключением одностороннего платежного обязательства, принятого на себя Компанией 25 октября 2022 г. и разрешающего держателям облигаций, не участвовавшим в Реструктуризации, предъявить требование об уплате сумм погашения в соответствии с условиями указанного документа. В мае 2024 г. одностороннее платежное обязательство прекратило свое действие в связи с истечением срока, в рамках него было выплачено дополнительно порядка 110 млн руб.

На дату утверждения Проспекта Облигации считаются погашенными.

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

Не применимо, Проспект не является проспектом акций.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

полное фирменное наименование:	Акционерное общество «Кэпт»
сокращенное фирменное наименование:	АО «Кэпт»
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7702019950

основной государственный регистрационный номер (ОГРН):	1027700125628
место нахождения:	125040, Москва, БЦ «Алкон III», Ленинградский проспект 34А
отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором проводилась проверка отчетности Эмитента:	2022, 2023, 2024 гг., 6 месяцев 2025 г, .9 месяцев 2025 г.
отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором будет проводиться проверка отчетности Эмитента:	2025 г., 1 квартал 2026 г.
вид отчетности, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка	Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг. Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг. Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг. Бухгалтерская отчетность за период с 26 сентября 2025 г. по 30 сентября 2025 г.
вид отчетности, в отношении которой аудитором будет проводиться независимая проверка	Бухгалтерская отчетность за период с 26 сентября 2025 г. по 31 декабря 2025 г. Консолидированная финансовая отчетность за 2025 г. Отдельная финансовая отчетность за 2025 г.
услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые оказывались Эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего г. аудитором	Обзорные проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за промежуточные периоды 2022-2025 гг.
услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые будут оказываться Эмитенту	Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г.

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

2019 г. N 53639: Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, не выявлено.

меры, предпринятые Эмитентом и аудитором Эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: Сведения не приводятся, т.к. факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, не выявлено.

Выплаты Эмитента в адрес аудиторской организации совокупно за последний завершённый отчетный год:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитор Эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний завершённый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	Эмитентом вознаграждение за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг не выплачивалось. Указанные услуги были оплачены подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение
Размер вознаграждения за оказанные аудитором Эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	Отложенных и просроченных платежей за оказание Эмитенту аудиторских услуг не имеется

фактический 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 завершённый отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	116 325 000 руб. (не включая НДС)

Порядок выбора аудитора Эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора Эмитента, и его основные условия:

Наличие процедуры конкурса, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено. Выбор возможных кандидатур аудитора Эмитента проводится в соответствии с общей закупочной политикой на основании мониторинга рынка аудиторских услуг, оценки качества услуг, оценки коммерческих предложений по качественным и ценовым критериям.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора Эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) Эмитента:

В соответствии с уставом Эмитента аудитор утверждается Общим собранием акционеров. Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается Советом директоров, после получения соответствующей рекомендации от Комитета по Аудиту Совета Директоров, в повестку дня Общего

собрания акционеров по инициативе Совета Директоров или иного лица, обладающего в соответствии с законодательством правом вносить вопросы в повестку дня Общего собрания акционеров Эмитента или требовать его проведения.

орган управления Эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента:

Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается Советом Директоров в повестку дня Общего собрания акционеров.

5.10. Иная информация об эмитенте

Иная информация отсутствует.

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

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

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

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Состав консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 г. с аудиторским заключением независимого аудитора:

- Аудиторское заключение независимых аудиторов;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Состав консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 2023 и 2022 г. с аудиторским заключением независимого аудитора:

- Аудиторское заключение независимых аудиторов;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Указанные отчетности приведены в Приложении 1 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

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

Состав промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.:

- Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности;

- Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Состав промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г.:

- Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности;
- Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Указанные отчетности приведены в Приложении 1 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

Эмитент зарегистрирован на территории Российской Федерации в качестве юридического лица 26 сентября 2025 г. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, на дату утверждения Проспекта не составлена, так как срок ее представления не наступил.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная за последний заверщенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг: «заверщенный отчетный период - отчетный период, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, составленной за период с 26 сентября по 30 сентября 2025 г.:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о финансовых результатах;
- Отчет об изменениях капитала;
- Отчет о движении денежных средств;

- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Указанная отчетность приведена в Приложении 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

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

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 7 Приложения 2 к Положению, указываются сведения, предусмотренные Программой.

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

Вид ценных бумаг: Биржевые облигации

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые, процентные, дисконтные и так далее): неконвертируемые бездокументарные.

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен обязательный централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованный учет прав:

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

ОГРН: 1027739132563

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Указывается номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указывается, что для данного вида ценных бумаг наличие номинальной стоимости ценных бумаг законодательством Российской Федерации не предусмотрено.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций составляет 100 000 000 000,00 (Сто миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

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

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо

7.4.3. Права владельца облигаций

Право владельца облигации на получение от Эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также может быть указано право на получение установленного в ней процента либо иных имущественных прав.

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право Эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций.

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.

Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов Эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

Форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация), а также возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения.

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами. Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.

В случае если облигации погашаются имуществом, указываются сведения о таком имуществе.

Биржевые облигации имуществом не погашаются.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций составляет 10 950 (Десять тысяч девятьсот пятьдесят) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок и условия погашения облигаций:

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.

Размер дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Указываются:

Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения, а также порядок выплаты дохода Программой не определяются.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения (в том числе частичного досрочного) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать их досрочного погашения до наступления срока погашения. В этом случае требования о досрочном погашении Биржевых облигаций предъявляются их владельцами в порядке и сроки, предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг.

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьей 17.1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2018, N 53, ст. 8440).

Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.

Для облигаций, Эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "адаптационные облигации", "социальные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежных агентах Программой не определяются.

7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - Эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Программой возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами и (или) по требованию их владельцев не определяется.

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать приобретения Эмитентом Биржевых облигаций в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации.

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Компетенция общего собрания владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Информация не указывается, настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении Биржевых облигаций.

7.10. Иные сведения

1. В случае изменения императивных требований действующего законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условий размещения, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Решением о выпуске или Условиями размещения, будут действовать с учетом изменившихся действующих императивных требований законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков.

2. Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условий размещения редакциями их учредительных/ уставных документов и (или) других соответствующих документов.

В случае изменения наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

3. В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

В случае прекращения деятельности Московской Биржи в связи с ее реорганизацией размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося ее правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда упоминается Московская Биржа, подразумевается Московская Биржа или ее правопреемник.

4. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые

облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция с Биржевыми облигациями, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию посредством сделок с Биржевыми облигациями Эмитента.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы не определяется.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Даты начала и окончания размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций Программой не определяются.

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. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

Порядок размещения: размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Московской Биржи путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных участниками организованных торгов Московской Биржи (далее – Участники торгов) с использованием системы торгов Московской Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Московской Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

В случае если потенциальный покупатель Биржевых облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее – Депозитарий). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения:

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения (далее – Основные договоры), указываются в Условиях размещения.

В случае, если решение о порядке и условиях заключения Основные договоров будет приниматься Эмитентом до подписания и (или) раскрытия текста Условия размещения, информация о порядке размещения Биржевых облигаций, включая порядок и условия заключения Основные договоров, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Иная информация об условиях размещения:

В рамках Программы могут размещаться отдельные выпуски (дополнительные выпуски) Биржевых облигаций, при размещении которых, в том числе для целей соблюдения положений пункта 1 статьи 22 Закона о рынке ценных бумаг, по усмотрению Эмитента может быть установлено условие о минимальной сумме денежных средств, вносимой в оплату Биржевых облигаций каждым из потенциальных приобретателей.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в Условиях размещения.

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2019, N 16, ст. 1818).

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.

8.3.2.3. Указывается лицо, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

Лицо, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения) Программой не определяются.

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов Эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются:

Не применимо, Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки и не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами Эмитента.

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.

Сведения о Бирже:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН: 1027739387411

8.3.2.6. В случае если Эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

Порядок заключения предварительных договоров:

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент или Андеррайтер по поручению Эмитента (в случае его назначения) могут заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций с ними или с действующим в их интересах Участником(ами) торгов Основные договоры (далее – Предварительные договоры).

Заключение Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом или Андеррайтером (в случае назначения и предоставления ему такого права) оферт потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров (далее – Оферта с предложением заключить Предварительный договор). При этом любая Оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт Оферт с предложением заключить Предварительный договор направляется способом, указанным в Оферте с предложением заключить Предварительный договор, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта его Оферты с предложением заключить Предварительный договор.

Сбор Оферт с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор и заканчивать не позднее рабочего дня, непосредственно предшествующего дате начала размещения выпуска Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о заключении Предварительных договоров:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Указанная информация должна содержать в себе форму Оферты с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Направляя Оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления Оферт на заключение Предварительного договора может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Эмитентом может быть установлен иной порядок заключения Предварительных договоров, отличный от порядка, предусмотренного Программой. В этом случае информация о порядке заключения Предварительных договоров указывается в Условиях размещения и может быть раскрыта в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке заключения Предварительных договоров и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом:

- с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – Организатор(-ы));

- с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее – Андеррайтер);
- самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов).

Информация об Организаторе(-ах), Андеррайтере будет указана в Условиях размещения (в случае их привлечения).

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается Эмитентом до раскрытия текста Условий размещения, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения Биржевых облигаций в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты назначения Андеррайтера.

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

Размещение Биржевых облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

8.3.2.9. В случае если Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 г. N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, N 18, ст. 1940: 2018, N 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства") является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания Эмитента таким хозяйственным обществом.

Не применимо, Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства", указывается на это обстоятельство.

Предварительное согласование договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций Эмитента, в силу Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не требуется.

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - Эмитента или некредитной финансовой организации - Эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - Эмитенту или некредитной финансовой организации - Эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию - эмитент или некредитную финансовую организацию - эмитент документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг (в случае необходимости осуществления такой оценки).

Не применимо для облигаций.

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2021, N 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

Не применимо. Проспект регистрируется в отношении Биржевых облигаций.

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг Эмитента 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 г. N 81 "О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, N 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

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

Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Банком России по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяются.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Условия и порядок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.

8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что Эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг".

Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Законом о рынке ценных бумаг.

По усмотрению Эмитента указывается порядок раскрытия информации о выпуске ценных бумаг, используемый Эмитентом дополнительно к порядку раскрытию информации, предусмотренному нормативными актами Банка России.

не применимо.

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания: Информация о Выпуске (дополнительном выпуске) не раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет".

Адрес страницы в сети Интернет, которая будет использоваться Эмитентом для раскрытия информации: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39583>.

В случае если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета Эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета Эмитента и сообщений о существенных фактах.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска, которое представляется в Банк России депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Закона о рынке ценных бумаг.

8.6. Иные сведения

Иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен проспект ценных бумаг:

Иные сведения отсутствуют.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Сведения не приводятся, предоставление обеспечения Программой не предусмотрено.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

OZON HOLDINGS PLC

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся
31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11- 49

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров Ozon Holdings PLC

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Ozon Holdings PLC (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Классификация и оценка обязательств по выплатам на основе акций и резерва по вознаграждениям акциями

См. примечания 2.6(h), 3 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Как указано в Примечаниях 2.6(h), 3 и 27 к консолидированной финансовой отчетности, в 2023 году Группа изменила классификацию части резерва по вознаграждениям акциями и отразила его как обязательства по выплатам на основе акций. На 31 декабря 2023 года обязательства по выплатам на основе акций и резерв по вознаграждениям акциями составили 7 084 млн рублей и 15 622 млн рублей, соответственно. Классификация и оценка обязательств по выплатам на основе акций и резерва по вознаграждениям акциями является одним из наиболее значимых вопросов аудита ввиду использования методик оценки, которые основываются на предположениях, расчетных оценках и суждениях руководства, а также наличия неотъемлемого фактора неопределенности.	Мы выполнили следующие процедуры: – оценили структуру и внедрение средств контроля за презентацией вознаграждений, основанных на акциях, в консолидированной финансовой отчетности и в отношении стоимостной оценки суммы соответствующего обязательства и резерва, включая средства контроля за существенными допущениями; – обсудили с руководством Компании необходимость изменения классификации оставшейся части резерва по вознаграждениям акциями; – проанализировали обоснованность допущений, использованных для оценки обязательств по выплатам на основе акций и резерва по вознаграждениям акциями, и сравнили их с соответствующими данными; – проверили математическую правильность расчетов и сравнили рассчитанные значения со значениями, отраженными в консолидированной финансовой отчетности; – сравнили сумму обязательства по выплатам на основе акций с фактической суммой выплат; – оценили отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности надлежащим образом ключевые допущения, используемые руководством; – оценили полноту и корректность раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

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

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем

риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

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



Супрун Ольга Михайловна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906109383, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 412/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

8 апреля 2024 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей, если не указано иное)

	Прим.	2023 г.	2022 г. *	2021 г. *
Выручка:				
Выручка от продажи товаров		166 708	135 278	120 792
Выручка от оказания услуг		257 583	141 837	57 423
Итого выручка	4	424 291	277 115	178 215
Себестоимость	6	(379 849)	(244 424)	(188 827)
Валовая прибыль / (убыток)		44 442	32 691	(10 612)
Операционные расходы:				
Продажи и маркетинг	7	(30 680)	(24 642)	(24 121)
Технологии и контент	8	(26 862)	(22 206)	(12 583)
Общие и административные	9	(18 881)	(19 827)	(11 540)
Убытки, связанные с пожаром	10	(774)	(10 165)	—
Итого операционные расходы		(77 197)	(76 840)	(48 244)
Операционный убыток		(32 755)	(44 149)	(58 856)
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	11	(5 415)	(16 838)	2 023
Ожидаемые кредитные убытки		(357)	(348)	—
Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов		(188)	(1 079)	(33)
Доля в прибыли ассоциированного предприятия		316	289	197
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц		(2 599)	4 963	(108)
Итого неоперационные (расходы) / доходы		(8 243)	(13 013)	2 079
Убыток до налогообложения		(40 998)	(57 162)	(56 777)
Расходы по налогу на прибыль	12	(1 667)	(1 025)	(2)
Убыток за год		(42 665)	(58 187)	(56 779)
Прочий совокупный доход за год				
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (без учета налога):				
Эффект пересчета в валюту представления		133	(67)	(3)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		133	(67)	(3)
Общий совокупный доход за год		(42 532)	(58 254)	(56 782)
Убыток на акцию (руб.)				
Базовый и разводненный убыток на акцию	13	(204,3)	(278,7)	(276,1)
Базовое и разводненное средневзвешенное количество акций, шт.	13	208 862 165	208 752 123	205 619 832

* Некоторые суммы были реклассифицированы в целях соблюдения порядка представления, принятого в текущем периоде (примечание 2.4).

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
на 31 декабря 2023 и 2022 гг.
(млн рублей)

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	14	118 492	69 339
Основные средства	15	73 414	55 754
Инвестиции в ассоциированное предприятие		1 262	1 269
Нематериальные активы		572	661
Отложенные налоговые активы	12	149	133
Прочие нефинансовые активы	20	915	152
Займы, выданные клиентам	18	1 299	—
Прочие финансовые активы	20	3 015	2 610
Итого внеоборотные активы		199 118	129 918
Оборотные активы			
Запасы	16	40 409	34 615
НДС к возмещению		5 423	1 025
Прочие нефинансовые активы	20	4 870	13 014
Займы, выданные клиентам	18	45 370	5 585
Дебиторская задолженность	19	7 156	6 707
Прочие финансовые активы	20	3 866	3 488
Денежные средства и их эквиваленты	17	169 814	90 469
Итого оборотные активы		276 908	154 903
Итого активы		476 026	284 821
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	21	12	12
Эмиссионный доход	21	135 685	135 523
Собственные акции	21	(1)	(1)
Резерв по вознаграждениям акциями	27	15 622	18 200
Прочие капитальные резервы		63	(70)
Накопленный убыток		(217 958)	(170 311)
Итого капитал		(66 577)	(16 647)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	14	108 644	64 151
Заемные средства	22	88 328	38 900
Обязательства по производным финансовым инструментам	22	1 974	3 000
Обязательства по выплатам на основе акций	27	1 065	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	324	292
Доходы будущих периодов	25	171	230
Отложенные налоговые обязательства	12	212	21
Итого долгосрочные обязательства		200 718	106 594
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	169 222	94 749
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства	24	65 049	6 138
Авансы покупателей и контрактные обязательства	25	40 381	17 838
Заемные средства	22	16 043	55 215
Обязательства по аренде	14	15 691	10 344
Резервы предстоящих расходов	26	13 289	8 936
Обязательства по производным финансовым инструментам	22	10 548	—
Обязательства по выплатам на основе акций	27	6 019	—
НДС и налоги к уплате		5 643	1 654
Итого краткосрочные обязательства		341 885	194 874
Итого обязательства		542 603	301 468
Итого капитал и обязательства		476 026	284 821

Утверждено к выпуску Советом Директоров Ozon Holdings PLC 8 апреля 2024 г.

Игорь Герасимов
Директор

Елена Ивашенцева
Директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

OZON HOLDINGS PLC

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие капитальные резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2021 г.	11	133 439	—	1 152	—	(55 345)	79 257
Убыток за год	—	—	—	—	—	(56 779)	(56 779)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(3)	—	(3)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	(3)	(56 779)	(56 782)
Выпуск акций Участникам ППА, за вычетом затрат по сделке	—	1 485	—	(1 172)	—	—	313
Выпуск акций в траст, предназначенный для выплат Участникам ППА (примечание 21)	1	—	(1)	—	—	—	—
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (примечание 27)	—	—	—	7 820	—	—	7 820
На 31 декабря 2021 г.	12	134 924	(1)	7 800	(3)	(112 124)	30 608
Убыток за год	—	—	—	—	—	(58 187)	(58 187)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(67)	—	(67)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	(67)	(58 187)	(58 254)
Выпуск акций Участникам ППА (примечание 21)	—	599	—	(599)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (примечание 27)	—	—	—	10 999	—	—	10 999
На 31 декабря 2022 г.	12	135 523	(1)	18 200	(70)	(170 311)	(16 647)
Убыток за год	—	—	—	—	—	(42 665)	(42 665)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	133	—	133
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	133	(42 665)	(42 532)
Выпуск акций Участникам ППА (примечание 21)	—	162	—	(162)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях (примечание 27)	—	—	—	8 107	—	—	8 107
Погашение вознаграждений, основанных на акциях (примечание 27)	—	—	—	(1 716)	—	(104)	(1 820)
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях (примечание 27)	—	—	—	(8 807)	—	(4 878)	(13 685)
На 31 декабря 2023 г.	12	135 685	(1)	15 622	63	(217 958)	(66 577)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

OZON HOLDINGS PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей)

	Прим.	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Денежный поток от операционной деятельности				
Убыток до налогообложения		(40 998)	(57 162)	(56 777)
Корректировки:				
Амортизация внеоборотных активов	6,9	28 082	19 770	9 880
Финансовые расходы/(доходы), нетто	11	5 415	16 838	(2 023)
Чистый убыток/(прибыль) от курсовых разниц		2 599	(4 963)	108
Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов		412	2 781	33
Доля в прибыли ассоциированного предприятия		(316)	(289)	(197)
Ожидаемые кредитные убытки		2 056	652	(19)
Расходы по вознаграждениям акциями	27	8 107	10 999	7 820
Изменения в оборотном капитале:				
Изменение запасов		(6 150)	(8 192)	(11 020)
Изменение дебиторской задолженности		(1 274)	(265)	(3 349)
Изменение займов, выданных клиентам	29.4	(42 510)	(5 185)	—
Изменение прочих финансовых и нефинансовых активов		(2 842)	(9 236)	(6 796)
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств		102 803	17 987	53 348
Изменение средств клиентов и прочих финансовых обязательств		60 382	6 138	—
Изменение обязательств по выплатам на основе акций		2 191	—	—
Денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности		117 957	(10 127)	(8 992)
Проценты уплаченные		(17 696)	(8 345)	(4 485)
Налог на прибыль уплаченный		(2 093)	(281)	(149)
Погашение вознаграждений, основанных на акциях		(10 612)	—	—
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности		87 556	(18 753)	(13 626)
Денежный поток от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств		(29 474)	(35 422)	(18 680)
Поступления от выбытия основных средств		429	204	—
Приобретение нематериальных активов		(198)	(391)	(661)
Авансы выданные по договорам, по которым аренда еще не началась		(2 810)	(1 085)	—
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия		376	205	211
Размещение банковских депозитов		—	—	(17 200)
Возврат банковских депозитов		—	18 297	—
Проценты полученные		5 048	2 775	1 267
Выдача займов сотрудникам		(1 021)	(678)	(356)
Поступления от погашения займов, выданных сотрудникам		324	55	16
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(27 326)	(16 040)	(35 403)
Денежный поток от финансовой деятельности				
Поступления от реализации опциона на акции		—	—	313
Поступления от заимствований за вычетом затрат по сделке	22	64 250	40 725	10 371
Поступления от выпуска конвертируемых облигаций за вычетом затрат по сделке	22	—	—	54 499
Выплаты, связанные с реструктуризацией облигаций	22	(36 152)	(2 264)	—
Возврат заемных средств	22	(3 442)	(10 834)	(6 522)
Погашение обязательств по аренде	14	(10 049)	(9 233)	(4 769)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		14 607	18 394	53 892
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		74 837	(16 399)	4 863
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	90 469	108 037	103 702
Влияние изменений обменных курсов валют на баланс денежных средств в иностранной валюте		5 106	(1 169)	(528)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на баланс денежных средств		(598)	—	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	169 814	90 469	108 037

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Ozon Holdings PLC (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа», «Ozon») за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., утверждена к выпуску решением Совета Директоров от 8 апреля 2024 г.

Ozon Holdings PLC (до 22 октября 2020 г. именуемая Ozon Holdings Limited и до 8 ноября 2007 г. — Jolistone Enterprises Limited) — публичная компания с ограниченной ответственностью, зарегистрированная 26 августа 1999 г. в соответствии с законодательством Республики Кипр («Кипр»). Юридический адрес Компании: Арх. Макариу III, 2-4, Кэпитал Сентер, 9-й этаж, 1065, Никосия, Республика Кипр.

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

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

Дочерняя организация	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
		2023 г.	2022 г.
ООО «Озон Холдинг»	Холдинговая компания	100%	100%
ООО «Интернет Решения»	Онлайн торговля	100%	100%
ООО «Озон Банк»	Банковская деятельность	100%	100%
ООО МКК «Озон Кредит»	Микрофинансовая деятельность	100%	100%
ТОО «ОЗОН Маркетплейс Казахстан»	Онлайн торговля	100%	100%

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**2.1 Основа подготовки отчетности**

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

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

2.2 Непрерывность деятельности

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты в размере 169 814 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 90 469 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2023 г. величина чистых краткосрочных обязательств Группы составляла 64 977 млн рублей, а величина дефицита чистых активов — 66 577 млн рублей (31 декабря 2022 г.: позиция чистых оборотных обязательств в размере 39 971 млн рублей и дефицит чистых активов в размере 16 647 млн рублей). Дефицит оборотного капитала в основном обусловлен подходом Группы к управлению оборотным капиталом, при котором Группа получает авансовые платежи по заказам и перечисляет денежные средства продавцам после доставки заказов покупателям. Кроме того, Группа активно использует отсрочку платежей при осуществлении закупок. Накопление дефицита чистых активов в основном обусловлено совокупными убытками, понесенными в результате инвестиций Группы в развитие работы маркетплейса, включая инвестиции в ценовое предложение для покупателей.

По мнению руководства Группы, исходя из текущих бюджетов и операционных планов, существующие денежные средства и их эквиваленты и неиспользованные кредитные линии (примечание 29.2.3) достаточны

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

для удовлетворения потребностей Группы в денежных средствах как минимум на ближайшие 12 месяцев после 31 декабря 2023 г. Группа может привлечь дополнительные источники финансирования для расширения бизнеса, а также в целях управления потребностями в ликвидности может отложить осуществление определенных капитальных затрат. В связи с этим руководство Группы полагает, что в обозримом будущем Группа сохранит способность продолжать свою деятельность непрерывно.

2.3 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность состоит из финансовой отчетности Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа контролирует дочерние организации, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если Группа:

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

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

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

2.4 Изменение представления и реклассификации

С 1 января 2023 г. Группа внесла ряд изменений в порядок представления консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

- в результате роста объема операций маркетплейса и соответствующей выручки Группа определила, что себестоимость продаж, а также расходы на фулфилмент и доставку должны представляться в одной строке как Себестоимость. Группа пришла к выводу, что данное изменение приведет к тому, что финансовая отчетность будет лучше отражать информацию о финансовых результатах деятельности Группы;
- Группа пересмотрела классификацию некоторых общих и административных расходов на персонал после изменения их функций в рамках деятельности Группы;
- в результате продолжающегося роста объема финансовых услуг Группа пересмотрела классификацию некоторых прочих расходов на продажи и маркетинг и классифицировала их как часть себестоимости продаж.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Группа внесла изменения в сравнительные данные за 2022 и 2021 гг. в соответствии с порядком представления, принятым в текущем периоде:

	2022 г.			2021 г.		
	Отчетность за предыдущий период	Изменение представ- ления	Отчетность за текущий период	Отчетность за предыдущий период	Изменение представ- ления	Отчетность за текущий период
Себестоимость продаж	(121 475)	121 475	—	(112 548)	112 548	—
Фулфилмент и доставка	(122 518)	122 518	—	(76 240)	76 240	—
Себестоимость	—	(244 424)	(244 424)	—	(188 827)	(188 827)
Продажи и маркетинг	(24 508)	(134)	(24 642)	(23 535)	(586)	(24 121)
Технологии и контент	(22 851)	645	(22 206)	(12 862)	279	(12 583)
Общие и административные	(19 747)	(80)	(19 827)	(11 886)	346	(11 540)

С 1 января 2023 г. Группа пересмотрела порядок представления неоперационных расходов, чтобы агрегировать статьи доходов и расходов, относящиеся к финансовым инструментам Группы, в более общую категорию Финансовых доходов или расходов. Группа внесла изменения в сравнительные данные за 2022 и 2021 гг. в соответствии с порядком представления, принятым в текущем периоде:

	2022 г.			2021 г.		
	Отчетность за предыдущий период	Изменение представ- ления	Отчетность за текущий период	Отчетность за предыдущий период	Изменение представ- ления	Отчетность за текущий период
Процентные доходы	2 869	(2 869)	—	1 484	(1 484)	—
Процентный расходы	(11 860)	11 860	—	(5 802)	5 802	—
Убыток по конвертируемым облигациям	(8 567)	8 567	—	—	—	—
Чистая прибыль от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	726	(726)	—	6 341	(6 341)	—
Прочие неоперационные расходы	(6)	6	—	—	—	—
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	—	(16 838)	(16 838)	—	2 023	2 023

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

В 2023 году Группа пересмотрела классификацию авансов, выданных по договорам аренды, по которым аренда еще не началась, и включила такие авансы в статью активов в форме права пользования. Группа внесла изменения в сравнительные данные на 31 декабря 2022 г., чтобы привести их в соответствие с классификацией, принятой в текущем периоде:

	Отчетность за предыдущий период	Реклассификация	Отчетность за текущий период
Активы в форме права пользования	68 439	900	69 339
Прочие нефинансовые активы (внеоборотные)	1 052	(900)	152

В 2023 году Группа пересмотрела классификацию дебиторской задолженности, связанной с краткосрочным финансированием, предоставленным третьим сторонам финансовыми организациями Группы, и включила такую задолженность в статью «Займы, выданные клиентам». Группа внесла изменения в сравнительные данные на 31 декабря 2022 г., чтобы привести их в соответствие с классификацией, принятой в текущем периоде:

	Отчетность за предыдущий период	Реклассификация	Отчетность за текущий период
Дебиторская задолженность	7 151	(444)	6 707
Займы, выданные клиентам (текущие)	5 141	444	5 585

Некоторые другие суммы в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2022 г. и за 2022 и 2021 гг. были реклассифицированы с целью приведения их в соответствие с порядком представления, принятым в 2023 году.

2.5 Новые стандарты, разъяснения и поправки, принятые Группой*Новые и измененные стандарты и разъяснения, принятые Группой*

Новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 17 устанавливает требования, которые компания должна применять при представлении информации о выпущенных договорах страхования и удерживаемых договорах перестрахования. МСФО (IFRS) 17 вводит широкое определение договора страхования и устанавливает новые требования к тому, как компания, выпускающая договоры страхования, должна представлять их в отчете о финансовом положении и в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на протяжении периода времени. МСФО (IFRS) 17 также вводит дополнительные требования к раскрытию информации по договорам страхования и перестрахования. Группа пришла к выводу, что у нее отсутствуют существенные договоры страхования, подпадающие под действие МСФО (IFRS) 17.

С 1 января 2023 г. Группа применила поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IFRS) 2, касающиеся раскрытия информации о положениях учетной политики. Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Данные поправки не привели к каким-либо изменениям в учетной политике Группы, а скорее повлияли на уровень детализации информации, раскрываемой в примечании 2.6.

Некоторые прочие поправки и разъяснения применяются впервые в 2023 году, но не оказывают значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы: Группа не применяла досрочно никаких других стандартов, разъяснений или поправок, которые были выпущены по состоянию на 1 января 2023 г., но еще не вступили в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

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

Стандарты и разъяснения	Вступает в силу
Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и учет ковенантов (Поправки к МСФО (IAS) 1)	01.01.2024
Требования к раскрытию информации для соглашений об обратном факторинге (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)	01.01.2024
Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16)	01.01.2024
Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21)	01.01.2025

Данные поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы и, следовательно, далее не рассматриваются.

2.6 Прочие существенные положения учетной политики**а) Операции в иностранной валюте**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях («руб.»), которые также являются функциональной валютой материнской компании. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи финансовой отчетности каждой организации оцениваются в этой функциональной валюте. Функциональной валютой российских действующих дочерних организаций, на которые приходится значительная часть операционной деятельности, является российский рубль.

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

б) Выручка по договорам с покупателями**i. Определение того, является ли Группа принципалом или агентом**

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

ii. Выручка от продажи товаров

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

iii. Выручка от оказания услуг

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

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

Комиссионная выручка, как правило, удерживается Группой с платежей, полученных от покупателей, либо до, либо после доставки. Когда Группа выступает в качестве агента, выручка, полученная от оказания услуг по эквайрингу, логистике и доставке, признается в момент успешного завершения операции продажи третьих лиц и отражается за вычетом расходов, выставленных сторонними поставщиками услуг. Когда Группа выступает в качестве принципала, выручка от оказания услуг по эквайрингу, логистике и доставке признается в момент доставки товара покупателю и представляется на валовой основе.

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

Выручка от услуг платной доставки товаров покупателям признается после выполнения соответствующих обязанностей к исполнению после доставки каждого отдельного заказа. Группа предлагает основанный на подписке сервис, который предоставляет покупателям бесплатную доставку, дополнительные скидки и прочие преимущества. Денежные средства, полученные от продаж таких подписок, первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как отложенная выручка (контрактные обязательства), а затем признаются как выручка от услуг по доставке в течение периода подписки.

Рекламные сервисы Группы позволяют клиентам размещать рекламу на сайте маркетплейса по фиксированным или переменным тарифам (стоимость за клик или стоимость за просмотр). Рекламная выручка признается равномерно в течение периода показа рекламы или на основании количества просмотров или кликов.

Выручка по финансовым услугам включает процентные доходы по займам, выданным клиентам, и прочим финансовым активам финансовых организаций Группы, а также комиссии за проведение банковских операций. Выручка по процентным доходам отражается с использованием эффективной процентной ставки. Выручка от комиссий за проведение банковских операций признается в момент совершения соответствующей операции.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

с) Аренда

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

Фулфилменты и сортировочные центры	3-13
Офисные помещения	1-10
Транспортные средства	3-5
ИТ и прочее оборудование	1-8

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

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

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если не представляется возможным определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

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

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

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

d) Себестоимость

Себестоимость включает себестоимость реализованной продукции и затраты, связанные с запасами, а также прочие затраты. Себестоимость реализованной продукции и затраты, связанные с запасами, включают стоимость покупки потребительских товаров, скидки и бонусы от поставщиков, списания и убытки по запасам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Прочие затраты в основном включают затраты на фулфилмент и доставку, аутсорсинг, расходы на персонал, транспортные услуги и техническое обслуживание транспортных средств, комиссии за сбор денежных средств и расходы, связанные с оказанием финансовых услуг. Расходы, относящиеся к себестоимости, признаются по мере их возникновения.

е) Расходы на продажи и маркетинг

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

ф) Расходы на технологии и контент

Технологии и контент включают расходы на оплату труда и сопутствующие расходы на сотрудников, участвующих в исследованиях и разработках новых и существующих продуктов и услуг, разработке, проектировании и обслуживании веб-сайтов и мобильных приложений Группы, а также расходы на технологическую инфраструктуру. Расходы на технологии и контент признаются по мере их возникновения, кроме случаев, когда такие расходы соответствуют критериям для капитализации в качестве актива.

г) Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представляют собой расходы на оплату труда и сопутствующие расходы на руководство и сотрудников, выполняющих общие корпоративные функции. Данные расходы включают оплату труда бухгалтерских, финансовых, налоговых, юридических и кадровых функций; затраты, связанные с использованием данными функциями объектов и оборудования, такие как амортизационные отчисления, арендные и прочие общие расходы. Общие и административные расходы признаются по мере их возникновения.

h) Вознаграждения, основанные на акциях

Некоторые сотрудники, директора и прочие стороны (Участники ППА) Группы получают вознаграждения, основанные на акциях, за оказываемые ими услуги. Группа учитывает операции по вознаграждениям, основанным на акциях, в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций».

Стоимость вознаграждений, основанных на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами (далее – «вознаграждения акциями»), оценивается по справедливой стоимости (за исключением влияния условий перехода прав, отличных от рыночных) на дату предоставления. Расходы по вознаграждениям акциями признаются одновременно с соответствующим увеличением капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов и/или периода оказания услуг («период перехода прав»). Совокупные расходы по вознаграждениям акциями признаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав пропорционально истекшему периоду перехода прав на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества акций, которые будут переданы в качестве вознаграждения. При оценке количества вознаграждений акциями, права на которые, как ожидается, перейдут, учитываются нерыночные критерии достижения результатов. Иные условия по вознаграждениям без соответствующего требования в отношении периода оказания услуг, считаются условиями, при которых перехода прав не происходит. Такие условия учтены в справедливой стоимости вознаграждения и сразу же отражаются в составе расходов, кроме случаев, когда выполнены условия периода перехода прав.

Условия некоторых вознаграждений, основанных на акциях, предоставляют Группе возможность по своему усмотрению предложить произвести расчет по вознаграждениям, права на которые полностью перешли (далее – «заработанные права»), денежным возмещением, устанавливаемым Группой. Если Группа примет решение реализовать данное право, оплата денежными средствами учитывается:

- как уменьшение капитала в тех случаях, когда такое решение не создает текущего обязательства для Группы или
- как обязательства по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами (далее – «обязательства по выплатам на основе акций»), если у Группы возникает обязательство по вероятному оттоку денежных средств в связи с таким решением.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

В последнем случае Группа признает обязательства по выплатам на основе акций с соответствующей реклассификацией из капитала и не признает никаких прибыли или убытка в составе прибыли или убытка за период.

i) Налоги на прибыль

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы признаются в отношении всех вычитаемых временных разниц, переноса неиспользованных налоговых кредитов и всех неиспользованных налоговых убытков на будущие периоды. Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия вычитаемых временных разниц, переноса неиспользованных налоговых кредитов и неиспользованных налоговых убытков на будущие периоды.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным получение будущей налогооблагаемой прибыли, которая позволит возместить данный отложенный налоговый актив.

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

j) Денежные средства и их эквиваленты

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

к) Основные средства

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

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются по мере их возникновения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования:

Земля	Неопределенный
Здания	16-50
Объекты инженерной инфраструктуры	5-30
Складское оборудование	1-10
Транспортные средства	4-7
Компьютерное оборудование	2-7
Прочее компьютерное аппаратное обеспечение и офисное оборудование	1-10
Неотделимые улучшения арендованного имущества	3-13

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

l) Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку долгосрочного актива с целью выявления признаков его обесценения. При наличии таких признаков Группа оценивает возмещаемую стоимость актива с целью определения величины убытка от обесценения (при наличии такового). В тех случаях, когда отдельный актив не генерирует в значительной степени независимый приток денежных средств, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), к которой относится данный актив.

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

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

m) Запасы

Запасы, состоящие в основном из приобретенных Группой товаров, предназначенных для перепродажи, учитываются с использованием метода средневзвешенной стоимости или по стоимости каждого отдельного объекта и оцениваются по себестоимости или чистой возможной цене продажи, в зависимости от того, какая из этих величин меньше. Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену продажи за вычетом расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Для списания стоимости запасов (включая неликвидную продукцию и поврежденные товары) до расчетной чистой возможной цены продажи отражаются корректировки, основанные на допущениях относительно процента списания, примененного к различным группам товаров. При определении процентных резервов по запасам Группа учитывает потребность в запасах за прошлые периоды, ожидаемые цены продажи и расчетные затраты, которые необходимо понести для продажи. Списания и убытки по запасам учитываются в себестоимости.

Группа также оказывает услуги по хранению и доставке в связи с работой онлайн-маркетплейса Группы, при этом она несет ответственность за запасы продавцов, которые были повреждены или утрачены в пределах инфраструктуры фулфилмента и доставки Группы. Сторонние продавцы сохраняют право собственности в отношении своих запасов, поэтому эти товары не включаются в запасы Группы. Группа оценивает и признает резерв на возмещение в тех случаях, когда Группа несет ответственность за товары сторонних продавцов, которые были повреждены или утрачены в пределах инфраструктуры фулфилмента и доставки Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

п) Налог на добавленную стоимость

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

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

о) Финансовые инструменты

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

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

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

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

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

Производные финансовые инструменты, включая опционы на конвертацию, классифицируются как финансовое обязательство и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, тогда как основное обязательство («долговой компонент») учитывается по амортизированной стоимости с использованием рыночной процентной ставки, определенной на дату выпуска таких инструментов.

Признание финансового актива прекращается, когда:

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Модификация денежных потоков, предусмотренных договором, может привести к прекращению признания финансового актива или финансового обязательства, если условия инструмента существенно изменятся. При прекращении признания новый актив или обязательство признается по справедливой стоимости с пересчетом эффективной процентной ставки по инструменту. Разница между соответствующими величинами балансовой стоимости отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа признает резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- займы, выданные клиентам;
- выданные обязательства по предоставлению займов;
- дебиторская задолженность;
- денежные средства и их эквиваленты;
- прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

12-месячные ОКУ составляют часть ОКУ за весь срок, возникающих вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1». Финансовые инструменты, отнесенные к Стадии 1, не подвергались значительному увеличению кредитного риска с момента первоначального признания и не являются кредитно-обесцененными.

ОКУ за весь срок возникают в результате всех возможных событий дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или максимального периода подверженности риску по договору. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, но которые не являются кредитно-обесцененными, относятся к «Стадии 2». Финансовые инструменты, отнесенные к Стадии 2, — это инструменты по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но они не являются кредитно-обесцененными.

Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок и которые являются кредитно-обесцененными, относятся к финансовым инструментам «Стадии 3».

Группа оценивает на перспективной основе ОКУ по займам, выданным клиентам. В отношении займов, выданных клиентам, Группа оценивает резервы под убытки в размере 12-месячных ОКУ, если долговые инструменты определены как имеющие низкий кредитный риск на отчетную дату.

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

Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ за весь срок по дебиторской задолженности и прочим финансовым активам. Соответственно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого признает резерв под убытки на основе ОКУ за весь срок на каждую отчетную дату. Большая часть дебиторской задолженности и прочих финансовых активов носят краткосрочный характер, поэтому прогнозная информация оценивается на основе событий после отчетной даты.

Группа считает, что в отношении финансового актива наступило событие дефолта, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Вместе с тем, в некоторых случаях Группа может также считать, что в отношении финансового актива наступило событие дефолта, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Группа вряд ли получит оставшуюся сумму по договору в полном объеме, до рассмотрения каких-либо средств повышения кредитного качества, имеющихся у Группы. Финансовый актив списывается, когда нет разумных оснований ожидать возмещения предусмотренного договором потока денежных средств.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и по обязательствам по предоставлению займов вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов. Убытки от обесценения займов, выданных клиентам, денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности отражаются в составе себестоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

*(млн рублей, если не указано иное)***р) Обязательства по предоставлению займов**

Обязательства по предоставлению займов представляют собой твердые обязательства по предоставлению займа на заранее оговоренных условиях. Обязательства Группы по предоставлению займов оцениваются в сумме оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

q) Соглашения о факторинге

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Профессиональные суждения

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

Отложенные налоговые активы

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

Расчетные оценки и допущения

Ниже приведены основные допущения, касающиеся будущих и других основных источников неопределенности расчетной оценки на конец отчетного периода, подверженных риску возникновения необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

следующего финансового года. Допущения и расчетные оценки Группы основаны на параметрах, имевшихся на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущих событий могут измениться в связи с рыночными изменениями или возникновением обстоятельств, не зависящих от Группы. Такие изменения отражаются в допущениях по мере их возникновения.

Аренда

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

Обязательства по вознаграждениям, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами

Группа классифицировала заработанные и не полностью заработанные вознаграждения, основанные на акциях, которые, как ожидается, будут подлежать погашению денежными средствами, как обязательства по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами. Сумма, реклассифицированная из капитала, определяется исходя из средневзвешенной доли вознаграждений на дату реклассификации, которая была определена на основе стоимости первых по времени признания единиц («ФИФО») применительно к отдельным грантам и оценкам в отношении количества вознаграждений, заявленных к расчету денежными средствами Участниками ППА. Фактическое количество вознаграждений, подлежащих расчету денежными средствами, зависит, помимо прочего, от намерений Участников ППА и может отличаться от первоначальной оценки. Эти отклонения приводят к корректировкам, отраженным в момент осуществления расчетов денежными средствами.

4. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Выручка от продажи товаров	166 708	135 278	120 792
Выручка от оказания услуг:			
Комиссии маркетплейса	159 731	106 428	44 345
Рекламная выручка	70 442	26 268	9 322
Финансовые услуги	12 989	1 088	—
Услуги доставки	11 423	6 287	2 750
Комиссии за туристические услуги	742	730	429
Прочая выручка	2 256	1 036	577
Итого выручка от оказания услуг	257 583	141 837	57 423
Итого выручка	424 291	277 115	178 215

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для управленческих целей бизнес Группы разделен на основной вид деятельности Группы в сфере электронной коммерции, который включает продажи широкого спектра потребительских товаров различных категорий с использованием нашего приложения и веб-сайта, а также другие инициативы и вертикали.

Для оценки результатов деятельности операционных сегментов Группа использует скорректированный показатель EBITDA. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как убыток за год до налогообложения, итого неоперационные расходы/(доходы), амортизация внеоборотных активов, расходы по вознаграждениям акциями, и убытки, связанные с пожаром. В таблице ниже приводится сверка убытка Группы за год и Скорректированного показателя EBITDA за каждый из указанных периодов:

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Убыток за год	(42 665)	(58 187)	(56 779)
Расходы по налогу на прибыль	1 667	1 025	2
Итого неоперационные расходы / (доходы)	8 243	13 013	(2 079)
Амортизация внеоборотных активов	28 082	19 770	9 880
Расходы по вознаграждениям акциями	8 107	10 999	7 820
Убытки, связанные с пожаром	774	10 165	—
Скорректированный показатель EBITDA	4 208	(3 215)	(41 156)

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

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Себестоимость реализованной продукции и прочие расходы, связанные с запасами	152 317	120 312	112 493
Расходы на доставку	51 406	22 929	12 946
Аутсорсинг	47 134	26 229	13 709
Расходы, связанные с выплатами персоналу	44 532	28 483	17 877
Транспортные расходы	35 278	12 698	9 183
Амортизация внеоборотных активов	21 661	13 727	7 273
Расходы, связанные с приемом платежей	6 843	7 152	7 681
Расходы на содержание помещений и упаковку	7 918	6 034	4 508
Расходы, связанные с оказанием финансовых услуг	6 091	455	—
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	820	557	565
Прочие расходы	5 849	5 848	2 592
	379 849	244 424	188 827

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей, если не указано иное)

7. ПРОДАЖИ И МАРКЕТИНГ

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Реклама в СМИ	11 930	8 108	6 386
Расходы, связанные с выплатами персоналу	8 658	9 027	5 671
Расходы на организацию гибких способов оплаты для клиентов	2 493	2 031	753
Онлайн-маркетинг	1 388	2 956	9 578
Расходы на вознаграждения, основанные на акциях	1 239	1 009	742
Прочие расходы на продажи и маркетинг	4 972	1 511	991
	30 680	24 642	24 121

8. ТЕХНОЛОГИИ И КОНТЕНТ

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Расходы, связанные с выплатами персоналу	21 976	16 655	7 870
Расходы на вознаграждения, основанные на акциях	2 571	2 512	2 002
Информационные технологии и телекоммуникации	1 518	1 589	1 235
Прочие расходы на технологии и контент	797	1 450	1 476
	26 862	22 206	12 583

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Амортизация внеоборотных активов	6 421	6 043	2 607
Расходы на вознаграждения, основанные на акциях	5 668	6 921	4 511
Расходы, связанные с выплатами персоналу	4 311	4 561	2 528
Прочие общие и административные расходы	2 481	2 302	1 894
	18 881	19 827	11 540

10. УБЫТКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЖАРОМ

В 2022 году в одном из фулфилментов Группы произошел пожар. В связи с данным происшествием Группа понесла убытки в размере 774 млн рублей и 10 165 млн рублей в 2023 и 2022 гг., соответственно, включая ущерб по товарам для продажи, убытки, связанные с выбытием, обесценением и прекращением признания основных средств Группы, требования третьих лиц и прочие расходы.

Риски Группы в отношении товаров и прочих активов, хранившихся в пострадавших от пожара помещениях, а также в отношении ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц были застрахованы. Группа продолжает обсуждение со страховыми компаниями по компенсации причиненного ущерба. Возмещение, в случае его предоставления, может не быть сопоставимо с понесенным убытком. В 2023 и 2022 гг. Группа не отразила каких-либо страховых возмещений, связанных с пожаром.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

11. ФИНАНСОВЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Погашение обязательства по конвертируемым облигациям (примечание 22)	18 446	—	—
Процентные доходы	5 677	2 869	1 484
Процентные расходы	(22 725)	(11 860)	(5 802)
Убыток по конвертируемым облигациям (примечание 22)	—	(8 567)	—
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6 796)	726	6 341
Прочие финансовые расходы	(17)	(6)	—
	(5 415)	(16 838)	2 023

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Основными компонентами расходов по налогу на прибыль в 2023, 2022 и 2021 гг., являются:

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Текущий налог на прибыль	(1 492)	(1 103)	(58)
(Расход)/доход по отложенному налогу	(175)	78	56
Расходы по налогу на прибыль за год	(1 667)	(1 025)	(2)

Нижеуказанные статьи влияют на убыток до налогообложения, но не оказывают никакого влияния на расход по налогу на прибыль. Поскольку большая часть убытков до налогообложения и расходов по налогу на прибыль Группы формируется в России, сверка условного налога на прибыль с фактическим налогом основана на установленной в России ставке налога на прибыль в размере 20%:

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Убыток до налогообложения	(40 998)	(57 162)	(56 777)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей в России ставке налога 20%	8 200	11 432	11 355
Влияние непризнанных налоговых активов	(11 212)	(8 976)	(10 227)
Влияние невычитаемых расходов	(2 379)	(3 520)	(827)
Влияние необлагаемых доходов	3 207	1 307	58
Налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций	(300)	—	—
Эффект неопределенных налоговых позиций	—	(582)	—
Влияние пониженных налоговых ставок	951	(686)	(361)
Прочее	(134)	—	—
Расходы по налогу на прибыль за год	(1 667)	(1 025)	(2)

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц в совокупном размере 159 797 млн рублей и 41 550 млн рублей, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц в размере 128 027 млн рублей и 17 233 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2022 г. Срок зачета налоговых убытков в размере 154 040 млн рублей не истекает, в то время как срок зачета налоговых убытков в размере 500 млн рублей истекает через 3 года, 10 млн рублей – через 4 года и 5 247 млн рублей – через 10 лет. Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налоговых убытков и прочих вычитаемых временных разниц, так как получение будущей налогооблагаемой прибыли в обозримом будущем, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

13. УБЫТОК НА АКЦИЮ

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

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

В 2023, 2022 и 2021 гг. в расчет разводненного средневзвешенного количества обыкновенных акций не были включены права по вознаграждениям, основанным на акциях, поскольку их влияние было бы антиразводняющим.

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

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Убыток, приходящийся на материнскую компанию	(42 665)	(58 187)	(56 779)
Убыток, приходящийся на владельцев акций Компании	(42 665)	(58 187)	(56 779)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	208 862 165	208 752 123	205 619 832
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	(204,3)	(278,7)	(276,1)

14. АРЕНДА

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

	Активы в форме права пользования					Обязательства по аренде
	Складская инфраструктура и пункты выдачи заказов	Офисные помещения и ИТ инфраструктура	Транспортные средства	Платежи, произведенные до даты начала аренды, и первоначальные прямые расходы	Итого	
На 1 января 2022 г.	31 387	6 471	2 082	—	39 940	42 467
Поступления	35 724	10 098	1 206	900	47 928	45 338
Амортизация	(7 917)	(3 676)	(1 080)	—	(12 673)	—
Прочие изменения	(1 986)	(3 850)	(20)	—	(5 856)	(5 316)
Процентные расходы	—	—	—	—	—	8 006
Погашение обязательств по аренде	—	—	—	—	—	(9 233)
Проценты уплаченные	—	—	—	—	—	(6 767)
На 31 декабря 2022 г.	57 208	9 043	2 188	900	69 339	74 495
Поступления	52 185	1 140	9 647	3 254	66 226	59 467
Амортизация	(11 456)	(3 464)	(1 361)	—	(16 281)	—
Прочие изменения	(210)	(574)	(8)	—	(792)	162
Процентные расходы	—	—	—	—	—	13 299
Погашение обязательств по аренде	—	—	—	—	—	(10 049)
Проценты уплаченные	—	—	—	—	—	(13 039)
На 31 декабря 2023 г.	97 727	6 145	10 466	4 154	118 492	124 335

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Договорные обязательства по аренде

Группа заключила договоры аренды офисных помещений, фулфилментов и сортировочных центров, по которым аренда еще не началась. Сроки аренды – от 10 месяцев до 17 лет. Будущие недисконтированные арендные платежи по этим договорам аренды:

	До 1 года	1–3 года	3–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2023 г.	6 348	43 681	53 840	242 734	346 603
На 31 декабря 2022 г.	1 986	8 033	8 906	34 044	52 969

На 31 декабря 2023 и 2022 гг. у Группы имелись обеспечительные депозиты по договорам аренды в размере 1 944 млн рублей и 2 028 млн рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа передала в субаренду некоторые свои активы в форме права пользования в размере 1 573 млн рублей по договорам операционной аренды (на 31 декабря 2022 г.: 1 095 млн рублей).

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания	Складское оборудование и транспортные средства	Компьютерное и прочее обору- дование	Незавершенное строительство и авансы выданные	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2022 г.	968	2 999	13 208	11 597	7 646	36 418
Поступления	—	—	—	—	34 896	34 896
Перемещение	35	612	17 770	11 843	(30 260)	—
Выбытие и прекращение признания	—	—	(1 171)	(1 169)	(522)	(2 862)
Прочие изменения	—	—	(9)	(35)	—	(44)
Курсовые разницы	—	—	(19)	(9)	3	(25)
На 31 декабря 2022 г.	1 003	3 611	29 779	22 227	11 763	68 383
Поступления	—	—	—	—	30 000	30 000
Перемещение	—	—	27 755	4 194	(31 949)	—
Выбытие и прекращение признания	—	(8)	(1 298)	(987)	(87)	(2 380)
Прочие изменения	—	—	60	(75)	—	(15)
Курсовые разницы	—	—	3	10	10	23
На 31 декабря 2023 г.	1 003	3 603	56 299	25 369	9 737	96 011
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2022 г.	—	(253)	(2 917)	(3 278)	—	(6 448)
Начислено за год	—	(82)	(3 139)	(3 481)	—	(6 702)
Выбытие и прекращение признания	—	—	244	702	—	946
Обесценение	—	—	(391)	—	—	(391)
Курсовые разницы	—	—	—	1	—	1
Прочие изменения	—	—	(23)	(12)	—	(35)
На 31 декабря 2022 г.	—	(335)	(6 226)	(6 068)	—	(12 629)
Начислено за год	—	(97)	(6 913)	(4 502)	—	(11 512)
Выбытие и прекращение признания	—	5	1 119	704	—	1 828
Обесценение	—	—	(232)	—	—	(232)
Курсовые разницы	—	—	—	(1)	—	(1)
Прочие изменения	—	—	(56)	5	—	(51)
На 31 декабря 2023 г.	—	(427)	(12 308)	(9 862)	—	(22 597)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2022 г.	1 003	3 276	23 553	16 159	11 763	55 754
На 31 декабря 2023 г.	1 003	3 176	43 991	15 507	9 737	73 414

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа передала в залог часть основных средств балансовой стоимостью 147 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 192 млн рублей) в целях выполнения требований к обеспечению для отдельных займов Группы (примечание 22). Далее, по состоянию на 31 декабря 2023 г. основные средства с

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

балансовой стоимостью 1 675 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 1 728 млн рублей) удерживались по договору продажи с обратной арендой, в соответствии с которым юридический арендодатель сохраняет за собой право собственности на активы в качестве обеспечения.

16. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Товары, предназначенные для перепродажи	40 519	36 125
Прочие запасы	2 133	1 009
Активы в форме права на возврат	167	396
Оценочный резерв под запасы	(2 410)	(2 915)
	<u>40 409</u>	<u>34 615</u>

В 2023 году общая стоимость запасов в размере 150 751 млн рублей была признана в составе себестоимости (2022: 117 913 млн рублей).

В 2023 году себестоимость и убытки, связанные с пожаром, уменьшились на 505 млн рублей (2022: 1 760 млн рублей) в результате изменения оценочного резерва по запасам. Кроме того, в 2023 году потери запасов составили 3 206 млн рублей (2022: 2 187 млн рублей). Списания и убытки по запасам были признаны в составе расходов периода и включены в себестоимость и убытки, связанные с пожаром.

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Банковские депозиты	112 522	53 090
Расчетные счета в банках	51 500	34 746
Денежные средства в пути	6 800	3 043
Денежные средства в кассе	3	2
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 011)	(412)
Денежные средства и их эквиваленты	<u>169 814</u>	<u>90 469</u>

Ниже приводится информация об изменении величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Остаток на начало года	<u>(412)</u>	<u>—</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(599)	(412)
Остаток на конец года	<u>(1 011)</u>	<u>(412)</u>

По краткосрочным депозитам начисление процентов происходит по соответствующим ставкам краткосрочных депозитов.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 гг. ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам оцениваются на основе 12-месячного ожидаемого кредитного убытка и отражает сроки погашения остатков денежных средств и депозитов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей, если не указано иное)

18. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы, выданные клиентам		
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	34 021	5 549
Займы, выданные физическим лицам	14 168	130
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 520)	(94)
Займы, выданные клиентам	46 669	5 585
из них:		
Внеоборотные	1 299	—
Оборотные	45 370	5 585

Ниже приводится информация об изменении величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным клиентам:

	2023 г.	2022 г.
Остаток на начало года	(94)	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 426)	(94)
Остаток на конец года	(1 520)	(94)

Информация о кредитном качестве займов, выданных клиентам, приведена в примечании 29.2.2.

19. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность	7 264	6 793
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и индивидуально обесцененную дебиторскую задолженность	(108)	(86)
	7 156	6 707

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в примечании 29.

20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты	3 550	494
Обеспечительные депозиты	1 944	2 028
Займы, выданные сотрудникам	1 097	711
Чистые инвестиции в аренду	172	—
Суммы, депонируемые для реструктуризации облигаций	2	2 596
Прочие активы	116	269
Прочие финансовые активы	6 881	6 098
из них:		
Внеоборотные	3 015	2 610
Оборотные	3 866	3 488

Незавершенные расчеты включают остатки, возникшие в результате временных разниц в процессе расчетов Группы, когда требуется процесс клиринга третьей стороны.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты	3 480	11 982
Предоплаты по вознаграждениям сотрудникам	997	890
НДС по обеспечительным депозитам	650	—
Предоплата по налогам	432	22
Расчеты по претензиям	226	272
Прочие нефинансовые активы	5 785	13 166
из них:		
Внеоборотные	915	152
Оборотные	4 870	13 014

21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Акционерный капитал и эмиссионный доход

	Количество			Миллионов российских рублей		
	Обыкновен- ные акции	Собствен- ные акции	Акции в обращении	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собст- венные акции
На 1 января 2022 г.	216 413 735	(8 091 632)	208 322 103	12	134 924	(1)
Выпуск акций Участникам ППА	—	501 184	501 184	—	599	—
На 31 декабря 2022 г.	216 413 735	(7 590 448)	208 823 287	12	135 523	(1)
Выпуск акций Участникам ППА	—	150 060	150 060	—	162	—
На 31 декабря 2023 г.	216 413 735	(7 440 388)	208 973 347	12	135 685	(1)

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

Собственные акции

В апреле 2021 г. Компания заключила трастовое соглашение с доверительным управляющим для реализации Плана поощрений на основе акций Компании («ППА»). Траст владеет обыкновенными акциями или американскими депозитарными акциями Компании с целью выпуска и выплаты предоставленных и подлежащих исполнению вознаграждений, основанных на акциях, Участникам ППА. Компания не владеет акциями и не имеет прав голоса в трасте. Однако Компания учредила данный траст и может назначать или заменять доверительного управляющего. Таким образом, Компания считает, что контролирует траст на основании договора. В 2021 году Компания выпустила в траст 12 200 000 обыкновенных акций в форме американских депозитарных акций на общую сумму 1 млн рублей.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей, если не указано иное)

22. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	Эффективная процентная ставка (31 декабря 2023/2022 г.)	Валюта	Срок погашения (2023 г. / 2022 г.)	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Соглашение о финансировании	20,2%/13,6%	Руб.	2025-2026/ 2026	60 186	37 407
Банковские кредиты	20,2%	Руб.	2026	29 959	—
Кредитная линия	20%	Руб.	2024	12 037	—
Финансирование оборудования	10,2%/10,5%	Руб.	2024-2030/ 2023-2030	2 189	3 111
Конвертируемые облигации	н/п/5,1%	Доллар США	н/п/2023	—	53 597
Итого				104 371	94 115
из них					
Долгосрочные				88 328	38 900
Краткосрочные				16 043	55 215

Соглашение о финансировании

В сентябре 2022 г. Группа заключила кредитные договоры с третьими лицами на общую основную сумму долга до 60 000 млн рублей («Соглашение о финансировании»). Условия Соглашения о финансировании предполагают плавающую процентную ставку, привязанную к ключевой ставке Банка России, либо фиксированную ставку (как определено в каждом из кредитных договоров). Часть процентов подлежит уплате ежеквартально, а другая часть капитализируется ежеквартально и подлежит погашению вместе с основной суммой на дату погашения задолженности. Основная сумма вместе с капитализированными процентами подлежит погашению в 2025-2026 гг. Группа несет затраты и платит комиссии за использование и обслуживание Соглашения о финансировании. Одновременно с кредитным договором Группа заключила опционный договор с одним из кредиторов, на основании которого кредитор имеет право на чистую выплату либо денежными средствами, либо акциями Компании по усмотрению Компании, которая привязана к внутренней норме доходности Соглашения о финансировании и цене акций Компании («Опцион») на даты исполнения. Опцион может быть исполнен по усмотрению кредитора в период с 2024 года по 2027 год. Соглашение о финансировании и Опцион являются взаимосвязанными сделками. Обязательства Группы по Соглашению о финансировании частично обеспечены залогом акций основной операционной дочерней организации Группы.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость производного инструмента по Соглашению о финансировании составляла 12 522 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 3 000 млн рублей) и определялась на основе котировок рыночных цен и индексов (уровень 2 иерархии справедливой стоимости, существенные исходные данные: цена акций Компании и оценочные значения российской ключевой ставки в течение срока действия инструмента) и включалась в состав финансовых обязательств.

Банковские кредиты

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

Кредитная линия

В 2022 году Группа заключила краткосрочный договор кредитной линии со сторонним банком на основную сумму до 35 000 млн рублей («Кредитная линия»). Условия каждого транша, полученного по Кредитной линии, предусматривали плавающую процентную ставку, привязанную к российской ключевой ставке. По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа получила 14 500 млн рублей и погасила 2 500 млн рублей по договору. Средства были затем переданы дочерней организации, занимающейся микрокредитным финансированием, для финансирования кредитного портфеля клиентов.

Финансирование оборудования

В 2022 году Группа («продавец-арендатор») заключила сделки по продаже и обратной аренде складского оборудования, совокупная величина финансового обязательства по которым составила 1 185 млн рублей на дату заключения договора аренды.

Группа передала в залог часть своих основных средств в целях выполнения требований к обеспечению по сделке продажи и обратной аренды. Более подробная информация приводится в примечании 15.

Конвертируемые облигации

В феврале 2021 года Компания завершила размещение необеспеченных конвертируемых облигаций с процентной ставкой 1,875% на сумму 750 млн долларов США, подлежащих погашению в 2026 году по номинальной стоимости («Облигации»).

В результате «События делистинга» держатели Облигаций получили право потребовать от Компании погашения их Облигаций в размере основной суммы и начисленных процентов на дату погашения, 31 мая 2022 г. В марте 2022 г. после События делистинга Компания пересмотрела график движения денежных средств, лежащих в основе амортизированной стоимости Облигаций, чтобы отразить изменившиеся сроки погашения. Результатом данного пересмотра стала переоценка обязательства по конвертируемым облигациям и реклассификация пересмотренной балансовой стоимости в состав краткосрочных обязательств. Полученный убыток по конвертируемым облигациям в размере 8 567 млн рублей был включен в состав финансовых расходов.

В сентябре 2022 г. Компания и специальный комитет держателей Облигаций достигли соглашения об условиях досрочного погашения Облигаций (в том числе, по отказу от прав на конвертацию и некоторых иных прав по первоначальным условиям по Облигациям) («Реструктуризация»). В октябре 2022 г. владельцы более 90% от непогашенной номинальной стоимости Облигаций проголосовали за Реструктуризацию. Реструктуризация вступила в силу 29 марта 2023 г. Соответственно, в марте 2023 г. Компания прекратила признание обязательства по конвертируемым облигациям и признала обязательство по реструктурированной задолженности в размере 38 939 млн рублей. Затраты по сделке, связанные с погашением, составили 1 239 млн рублей. Полученный доход от погашения обязательства по конвертируемым облигациям в размере 18 446 млн рублей, за вычетом затрат по сделке, был включен в состав статьи Финансовые (расходы)/доходы, нетто.

В 2023 году Компания погасила Облигации на общую сумму 38 416 млн рублей, из которых 2 264 млн рублей были погашены средствами, размещенными в 2022 году у платежного агента. В соответствии с условиями Реструктуризации 19 мая 2023 г. Компания объявила о наступлении «Даты погашения» по Облигациям. С этой даты все Облигации, находившиеся в обращении, считаются погашенными, а трастовый договор в отношении Облигаций и все вспомогательные документы по Облигациям были прекращены, за исключением

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Одностороннего платежного обязательства, принятого на себя Компанией 25 октября 2022 г. и разрешающего держателям облигаций, не участвовавшим в Реструктуризации, предъявить требования об оплате сумм погашения в соответствии с условиями указанного документа. На 31 декабря 2023 г. оставшиеся суммы к уплате по Одностороннему платежному обязательству в размере 454 млн рублей были представлены в строке «Торговая и прочая кредиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении.

23. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиторская задолженность перед продавцами на платформе маркетплейса	95 441	41 475
Торговая кредиторская задолженность	65 222	48 346
Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга	5 975	1 683
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом, включая соответствующие налоги	2 454	3 537
Одностороннее платежное обязательство (примечание 22)	454	—
Итого	169 546	95 041
из них:		
Долгосрочная	324	292
Краткосрочная	169 222	94 749

Средний срок оплаты по покупке определенных товаров на внутреннем рынке составляет 1-4 месяца. При этом проценты по торговой кредиторской задолженности с даты выставления счета не начисляются. Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности приводится в примечании 29.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. задолженность по соглашениям факторинга, в соответствии с которыми кредиторы приняли решение о получении от финансовой организации досрочной оплаты и несут расходы по такому соглашению, включена в состав торговой кредиторской задолженности в размере 6 420 млн рублей (31 декабря 2022 г.: 8 524 млн рублей).

24. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Остатки на текущих счетах	47 887	4 174
Срочные депозиты клиентов	5 139	—
Краткосрочное финансирование	9 243	1 735
Прочие обязательства	2 780	229
Итого	65 049	6 138

На остатки по текущим счетам и срочным депозитам начисляются проценты до 14% и до 15,7% годовых, соответственно. Краткосрочное финансирование относится к долговым инструментам, выпущенным организацией по микрокредитному финансированию для формирования кредитного портфеля клиентов. Срок погашения таких долговых инструментов – до одного года, плавающие ставки основаны на ключевой ставке Центрального Банка Российской Федерации («ЦБ РФ») плюс маржа до 7,0% годовых. Данные инструменты учитываются по амортизированной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей, если не указано иное)

25. АВАНСЫ ОТ ПОКУПАТЕЛЕЙ И КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы от покупателей	37 775	16 181
Непогашенные подарочные сертификаты	2 286	1 451
Программы лояльности	261	147
Доходы будущих периодов по стимулирующим выплатам по программе американских депозитарных акций	230	289
Итого	40 552	18 068
из них:		
Долгосрочные	171	230
Краткосрочные	40 381	17 838

По состоянию на 31 декабря 2023 г. авансы от покупателей включают обязательства по авансовым платежам в размере 33 624 млн рублей, полученные от покупателей за заказы по товарам сторонних продавцов, которые подлежат передаче продавцам после доставки заказа.

26. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Премии сотрудникам, включая применимые налоги	4 098	1 967
Резерв на оплату отпусков, включая применимые налоги	3 858	2 383
Резерв на возмещение расходов сторонних продавцов	2 678	2 751
Резервы по уплате налогов	1 951	1 268
Обязательство в отношении возврата средств по проданным товарам	491	523
Резерв по судебным искам	213	44
Итого	13 289	8 936

27. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

Группа реализует План поощрений на основе акций от 2020 года («ППА» или «План 2020») и его предыдущую версию, План поощрений на основе акций от 2018 года («План 2018»).

План 2020 был утвержден Советом директоров компании 21 декабря 2020 г. Вознаграждения по Плану 2018 были изменены и теперь предоставляются на тех же условиях, что и по Плану 2020. В соответствии с ППА сотрудникам, консультантам и советникам Группы разрешается предоставлять вознаграждения в виде акций с ограниченным правом распоряжения («RSU») и прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций.

Вознаграждения по Плану 2020, как правило зарабатываются сотрудниками в течение четырех лет. 1/4 каждого вознаграждения начисляется в течение двенадцати месяцев с даты предоставления, а оставшиеся 3/4 каждого вознаграждения продолжают начисляться по 1/16 части в конце каждого календарного квартала, следующего за первой годовщиной вознаграждения. Вознаграждения предоставляют участнику право на получение обыкновенных акций Компании сразу после перехода прав или в любую другую дату после перехода прав.

В течение 2023 года Компания предоставила сотрудникам и директорам 5 037 898 RSU с нулевой ценой исполнения (включая 100 000 вознаграждений, основанных на акциях, предоставленных ключевому руководящему персоналу, см. примечание 28). В течение 2022 года Компания предоставила сотрудникам и директорам 9 321 006 RSU с нулевой ценой исполнения (включая 500 000 вознаграждений, основанных на акциях, предоставленных ключевому руководящему персоналу, см. примечание 28). По данным грантам одна RSU предоставляет получателю, при выполнении условий перехода прав и иных условий, право на безвозмездное получение одной обыкновенной акции Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

В течение 2023 года 150 060 акций (в форме американских депозитарных акций) были переданы Участникам ППА в результате исполнения вознаграждений, основанных на акциях, с соответствующей реклассификацией из резерва по вознаграждениям акциями в эмиссионный доход в размере 162 млн рублей. В течение 2022 года 501 184 акции (в форме американских депозитарных акций) были переданы Участникам ППА в результате исполнения вознаграждений, основанных на акциях, с соответствующей реклассификацией из резерва по вознаграждениям акциями в эмиссионный доход в размере 599 млн рублей.

В таблице ниже приведена сверка количества вознаграждений, не выплаченных на начало и конец года:

	Вознаграждения в форме RSU с выплатами акциями	Вознаграждения в форме RSU с выплатами денежными средствами
На 31 декабря 2021 г.	13 383 407	—
Предоставлено	9 321 006	—
Исполнено	(461 037)	—
Утрачено право	(2 094 293)	—
Аннулировано	—	—
На 31 декабря 2022 г.	20 149 083	—
Предоставлено	5 037 898	—
Реклассификация	(6 565 628)	6 565 628
Исполнено	(150 060)	—
Выкуплено	(1 297 881)	(3 629 463)
Утрачено право	(1 243 055)	—
Аннулировано	—	—
На 31 декабря 2023 г.	15 930 357	2 936 165
Подлежащие исполнению на 31 декабря 2023 г.	5 340 869	565 659

Средневзвешенная цена акций на дату исполнения за 2023 год составила 2 589 рублей для вознаграждений в форме RSU с выплатами акциями (2022: 1 535 рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. средний оставшийся срок опционов составляет 8,2 и 8,5 лет, соответственно.

В 2022 году Компания внесла изменения в общие условия ППА, включив опцию осуществлять расчеты по вознаграждениям в рамках Плана денежными средствами по усмотрению Компании.

В течение первого квартала 2023 г. Компания рассчиталась денежными средствами за некоторые полностью заработанные вознаграждения, основанные на акциях, в размере 1 820 млн рублей, первоначальная справедливая стоимость которых составила 1 716 млн рублей.

В августе 2023 г. Компания объявила о программе выкупа вознаграждений, основанных на акциях, которая позволяет Участникам ППА предъявить часть своих заработанных вознаграждений, основанных на акциях, к выкупу с расчетами денежными средствами в ответ на предложение о покупке со стороны Компании. Программа выкупа ограничена фиксированным бюджетом, в то время как общее количество вознаграждений, которые могут быть приобретены Компанией, определяется на основе цены за вознаграждение исходя из средневзвешенной цены американских депозитарных акций Компании на Московской бирже за 60 дней до соответствующей даты перехода прав в 2023 и 2024 гг.

В сентябре 2023 г. Компания реклассифицировала заработанные и не полностью заработанные вознаграждения, основанные на акциях, которые, как ожидается, будут подлежать погашению денежными средствами, в размере 13 685 млн рублей в статью «Обязательства по выплатам на основе акций» в консолидированном отчете о финансовом положении с соответствующей реклассификацией в размере 6 501 млн рублей из статьи «Резервы по вознаграждениям акциями» и в размере 7 184 млн рублей из статьи «Накопленные убытки» в результате переоценки обязательства в соответствии с условиями выкупа. Компания не признавала никаких дополнительных расходов в связи с программой выкупа вознаграждений, поскольку она не предоставляла сотрудникам какой-либо дополнительной измеримой выгоды. Сумма, первоначально реклассифицированная из капитала, была определена исходя из средневзвешенной доли перешедших прав на

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

дату реклассификации, которая была определена на основе стоимости первых по времени признания единиц («ФИФО») применительно к отдельным грантам. В четвертом квартале 2023 г. после получения фактических данных в отношении RSU, подлежащих исполнению денежными средствами, была произведена реклассификация из статьи «Резервы по вознаграждениям акциями» в статью «Накопленные убытки» в размере 2 306 млн рублей.

В течение четвертого квартала 2023 г. Компания выкупила заработанные вознаграждения, основанные на акциях, в объеме 8 597 млн рублей с первоначальной справедливой стоимостью 4 910 млн рублей.

Движения по статьям «Резервы на вознаграждения персонала, основанные на акциях» и «Обязательства по вознаграждениям, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами» составили:

	Резервы по вознаграждениям акциями	Обязательства по выплатам на основе акций	Итого
На 1 января 2023 г.	18 200	—	18 200
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях	(8 807)	8 807	—
Превышение первоначальной оценки обязательств по выплатам на основе акций над их первоначальной справедливой стоимостью	—	4 982	4 982
Погашение вознаграждений, основанных на акциях	(1 716)	(8 896)	(10 612)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	8 107	2 191	10 298
Выпуск акций Участникам ППА	(162)	—	(162)
На 31 декабря 2023 г.	15 622	7 084	22 706

Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях

В таблице ниже приводится совокупная сумма расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, по функциональным направлениям за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

	2023 г.			2022 г.	2021 г.
	Вознаграж- дения с расчетами акциями	Вознаграж- дения с расчетами денежными средствами	Итого	Вознаграж- дения с расчетами акциями	Вознаграж- дения с расчетами акциями
Себестоимость	582	238	820	557	565
Продажи и маркетинг	963	276	1 239	1 009	742
Технологии и контент	1 953	618	2 571	2 512	2 002
Общие и административные	4 609	1 059	5 668	6 921	4 511
	8 107	2 191	10 298	10 999	7 820

Оценка справедливой стоимости

После IPO Компании в ноябре 2020 г. и до марта 2022 г. справедливая стоимость обыкновенных акций определялась на дату предоставления вознаграждений с использованием цены закрытия американских депозитарных акций Компании, торгуемых на бирже NASDAQ. С марта 2022 г., когда цена на бирже NASDAQ стала недоступна, справедливая стоимость обыкновенной акции определялась с использованием цены закрытия американских депозитарных акций Компании, торгуемых на Московской фондовой бирже (MOEX).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Поскольку сотрудники не имеют права на дивиденды, объявленные в период перехода прав, Группа учитывает влияние лишения дивидендов в своей оценке справедливой стоимости прав на получение RSU, предоставленных в течение периода. В отношении прав на получение RSU, предоставленных в течение 2021-2023 гг., влияние лишения дивидендов было оценено как несущественное для оценки.

28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В таблице ниже приведены совокупные суммы операций, совершенных со связанными сторонами в 2023, 2022 и 2021 гг., а также остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон на 31 декабря*	Задолженность перед связанными сторонами на 31 декабря*
Ассоциированное предприятие:				
2023 г.	25	3	—	14
2022 г.	7	—	53	—
2021 г.	7	1	1	2
Прочие связанные стороны:				
2023 г.	161	7 468	89	2 648
2022 г.	105	1 999	10	1 020
2021 г.	114	553	6	973

* Данные суммы классифицируются как дебиторская и торговая кредиторская задолженность соответственно.

Закупки у связанных сторон в основном связаны с приобретением товаров для перепродажи, телекоммуникационных услуг (услуги телефонной связи, интернет и т.д.), программных продуктов, подписок на библиотеку электронных книг, услуг по обработке платежей, агентских услуг (сбор платежей с клиентов Группы) и услуг факторинга.

Продажи связанным сторонам включают комиссию за участие в программе Группы для аффилированных лиц, в рамках которой рекомендации покупателей Группы приводят к успешным продажам у ассоциированного предприятия.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 г. непогашенные обязательства по соглашениям о факторинге со связанными сторонами составили 2 000 млн рублей (на 31 декабря 2022 г.: 886 млн рублей) и были включены в таблицу выше. Соответствующие расходы по факторингу за 2023 год в размере 1 307 млн рублей (2022 г.: 1 123 млн рублей) были включены в таблицу выше в состав закупок.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.
(млн рублей, если не указано иное)

Операции с ключевым руководящим персоналом

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу за 2023, 2022 и 2021 гг., составило:

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам (i)	18	32	90
Расходы на вознаграждения, основанные на акциях (ii)	279	1 540	2 390
	297	1 572	2 480

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

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

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

29.1 Финансовые активы и финансовые обязательства

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

	Иерархия справедливой стоимости	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 17)		169 814	90 469
Дебиторская задолженность (примечание 19)		6 865	6 249
Займы, выданные клиентам (примечание 18)		46 669	5 585
Прочие финансовые активы (примечание 20)		6 881	6 098
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Дебиторская задолженность (примечание 19)	Уровень 3	291	458
Итого финансовые активы		230 520	108 859
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность (примечание 23)		167 092	91 504
Обязательства по аренде (примечание 14)		124 335	74 495
Конвертируемые облигации (примечание 22)	Уровень 2	—	53 597
Заемные средства (примечание 22)		104 371	40 518
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства (примечание 24)		65 049	6 138
Авансы от покупателей (примечание 25)		33 624	16 181
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Производный инструмент по Соглашению о финансировании (примечание 22)	Уровень 2	12 522	3 000
Итого финансовые обязательства		506 993	285 433

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Строка Авансы от покупателей и контрактные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении включает обязательства по авансовым платежам, полученным от покупателей за заказы, размещенные на маркетплейсе, включая суммы, которые подлежат передаче сторонним продавцам после доставки заказов. Такие суммы отражаются в учете как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., по оценке руководства, балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, близка к их справедливой стоимости, за исключением финансовых обязательств по конвертируемым облигациям. Справедливая стоимость неприводимых финансовых обязательств, относящихся к конвертируемым облигациям, оцениваемых по амортизированной стоимости, определялась в соответствии с опубликованными условиями Реструктуризации (примечание 22) на основе метода дисконтированных денежных потоков и составила 36 281 млн рублей.

В отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на повторяющейся основе, в 2023 году Группа определила, что переносы между уровнями иерархии справедливой стоимости отсутствовали (2022 г.: отсутствовали). В 2023 году не произошло никаких изменений в процессах оценки, методах оценки и видах исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, за исключением изменений, необходимых для определения справедливой стоимости новых видов инструментов, приобретенных в течение периода.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 гг. справедливая стоимость производного инструмента по Соглашению о финансировании определялась на основе котируемых цен на акции Компании на активных рынках, а также других наблюдаемых рыночных исходных данных, лежащих в основе или получаемых на базе котируемых рыночных цен на инструменты, с использованием традиционной методологии ценообразования опционов с учетом кредитного спреда Группы, волатильности цены акций Компании, форвардных безрисковых процентных ставок и ключевой ставки в Российской Федерации.

29.2 Управление финансовыми рисками

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

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

29.2.1 Рыночный риск

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

- процентный риск в отношении задолженности с плавающей процентной ставкой (примечание 22),
- валютный риск, связанный с финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по амортизированной стоимости, выраженными в иностранных валютах,
- риск, связанный с колебаниями рыночных переменных, лежащих в основе справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (примечание 22).

Группа не заключает каких-либо соглашений с производными или неприводимыми финансовыми инструментами для управления валютным риском и риском изменения процентных ставок, за исключением размещения валютных депозитов с целью уменьшения подверженности рискам, связанным с открытыми валютными позициями.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Процентный риск

Процентный риск — это риск того, что изменения рыночных процентных ставок окажут влияние на справедливую стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок в основном связана с задолженностью с плавающей ставкой, указанной в примечании 22. Процентный расход по кредитам и займам, информация о которых раскрыта в примечании 22, привязан к ключевой ставке ЦБ РФ. Группа размещает краткосрочные банковские депозиты по фиксированной ставке, чтобы частично компенсировать процентные расходы по финансовым обязательствам. Вместе с тем рост ставок может ограничить возможности Группы по привлечению нового финансирования на коммерчески выгодных условиях, а также повлиять на справедливую стоимость финансовых активов Группы, учитываемых по амортизированной стоимости.

Чувствительность к изменению процентных ставок

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

	Изменение процентных ставок, базисных пунктов	Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (убыток)/прибыль
На 31 декабря 2023 г.	+50/-50	(468) / 468
На 31 декабря 2022 г.	+50/-50	(169) / 169

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по инструментам, выраженным в иностранной валюте, будут колебаться из-за изменений валютных курсов. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов связана с финансовой деятельностью Группы (займы и обязательства по аренде в иностранной валюте), инвестиционной деятельностью (капитальные вложения и краткосрочные депозиты в иностранной валюте) и операционной деятельностью (продажи, расходы и соответствующие расчеты выражены в иностранной валюте).

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

	Выражены в долларах США		Выражены в китайских юанях
	2023 г.	2022 г.	2023 г.
Активы	7 540	31 578	19 731
Обязательства	(9 494)	(54 233)	(2 138)
Чистая позиция	(1 954)	(22 655)	17 593

Существенные открытые валютные позиции в других валютах отсутствуют.

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

Чувствительность к изменениям валютных курсов

Приведенная далее таблица демонстрирует чувствительность результатов Группы к обоснованно возможным изменениям курса доллара США и китайского юаня при сохранении значений всех остальных переменных. В таблице представлена информация о влиянии на прибыль Группы до налогообложения в связи с

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

изменениями справедливой стоимости монетарных активов и обязательств. Подверженность Группы изменениям валютных курсов по всем остальным валютам незначительна.

	Изменение обменных курсов валют	Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (убыток)/прибыль
На 31 декабря 2023 г.		
Доллар США	+20%/-20%	(391) / 391
Китайский юань	+20%/-20%	3 519 / (3 519)
На 31 декабря 2022 г.		
Доллар США	+30%/-30%	(6 796) / 6 796

Риск, связанный с колебаниями рыночных переменных, лежащих в основе справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость производного инструмента по Соглашению о финансировании зависит от цены акций Компании на МОЕХ и ее волатильности, а также от форвардных безрисковых процентных ставок.

Чувствительность к колебаниям цены акций Компании

Приведенная ниже таблица демонстрирует чувствительность убытка до налогообложения к обоснованно возможным изменениям в ключевых факторах:

Обоснованно возможное изменение цены акций Компании	Обоснованно возможное изменение процентной ставки	Обоснованно возможное изменение волатильности акций	Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (2023 г.)	Влияние на прибыль или убыток до налогообложения (2022 г.)
Увеличение на 10%	—	—	(1 884)	(465)
Уменьшение на 10%	—	—	1 876	461
—	Увеличение на 100 б.п.	—	20	82
—	Уменьшение на 100 б.п.	—	(77)	(79)
—	—	Увеличение на 10%	(370)	(285)
—	—	Уменьшение на 10%	346	381

29.2.2 Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 17)	169 814	90 469
Займы, выданные клиентам (примечание 18)	46 669	5 585
Дебиторская задолженность (примечание 19)	7 156	6 707
Прочие финансовые активы (примечание 20)	6 881	6 098
	230 520	108 859

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

Займы, выданные клиентам

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

В таблицах ниже представлена информация о кредитном качестве займов, выданных клиентам, без учета залогового обеспечения и иных средств повышения кредитного качества. Суммы в таблице отражают валовую балансовую стоимость.

На 31 декабря 2023 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	32 648	137	—	32 785
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	539	9	—	548
Уровень 3: Высокий риск	—	174	—	174
Уровень 4: Очень высокий риск	—	55	—	55
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	459	459
Валовая балансовая стоимость	33 187	375	459	34 021
Резерв под убытки	(353)	(117)	(459)	(929)
Балансовая стоимость	32 834	258	—	33 092
На 31 декабря 2023 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	13 638	—	—	13 638
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	128	—	—	128
Уровень 3: Высокий риск	—	—	—	—
Уровень 4: Очень высокий риск	—	168	—	168
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	234	234
Валовая балансовая стоимость	13 766	168	234	14 168
Резерв под убытки	(203)	(154)	(234)	(591)
Балансовая стоимость	13 563	14	—	13 577
На 31 декабря 2022 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	5 525	1	—	5 526
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	7	—	—	7
Уровень 3: Высокий риск	—	1	—	1
Уровень 4: Очень высокий риск	—	2	—	2
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	13	13
Валовая балансовая стоимость	5 532	4	13	5 549
Резерв под убытки	(78)	(1)	(13)	(92)
Балансовая стоимость	5 454	3	—	5 457

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2022 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	130	—	—	130
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	—	—	—	—
Уровень 3: Высокий риск	—	—	—	—
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	—	—
Валовая балансовая стоимость	130	—	—	130
Резерв под убытки	(2)	—	—	(2)
Балансовая стоимость	128	—	—	128

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

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

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

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

Уровень 4: Очень высокий риск – финансовый инструмент с любой из следующих характеристик:

- платежи, просроченные на 61-90 дней, для юридического лица;
- платежи, просроченные на 31-90 дней для физического лица;
- выявлены значительные арбитражные споры;
- получен запрос о реструктуризации займа;
- заемщик, инициировавший процесс ликвидации.

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

- платежи со сроком просрочки более 90 дней;
- ликвидируемая организация;
- смерть индивидуального заемщика;
- выявлены недобросовестные действия.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 169 814 млн рублей (на 31 декабря 2022г.: 90 469 млн рублей). На 31 декабря 2023 г. 96% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в ЦБ РФ и других финансовых институтах с кредитным рейтингом уровня «А» и выше по данным рейтингового агентства АКРА по национальной российской рейтинговой шкале и аналогичным методикам других стран (на 31 декабря 2022 г.: 95%).

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

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность Группы не содержит индивидуально существенных остатков, которые могут представлять концентрацию кредитного риска. Дебиторская задолженность Группы в основном состоит из дебиторской задолженности поставщиков (рекламные услуги, скидки и компенсации) и дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Дебиторская задолженность поставщиков несет низкий кредитный риск, поскольку они обладают высокой способностью исполнять свои договорные обязательства, а также, как

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

правило, имеются встречные обязательства, снижающие чистую подверженность риску Группы по таким договорам. Кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью других покупателей и заказчиков, не создает существенной подверженности риску благодаря осмотрительной оценке кредитоспособности покупателей и заказчиков, а также с учетом краткосрочного характера такой дебиторской задолженности.

29.2.3 Риск ликвидности

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

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

	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2023 г.					
Непроизводные финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	169 248	186	111	111	169 656
Заемные средства	23 068	131 687	643	575	155 973
Обязательства по аренде	31 729	56 486	43 662	79 722	211 599
Авансы от покупателей	33 624	—	—	—	33 624
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства	66 535	74	—	—	66 609
Итого	324 204	188 433	44 416	80 408	637 461
Производные финансовые обязательства:					
Производный инструмент по Соглашению о финансировании	10 548	—	—	—	10 548
Итого	10 548	—	—	—	10 548

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелось неиспользованное доступное финансирование на сумму 29 955 млн рублей.

	До 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2022 г.					
Непроизводные финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	94 781	122	116	167	95 186
Заемные средства	55 582	2 850	57 231	903	116 566
Обязательства по аренде	18 699	34 557	23 926	45 159	122 341
Авансы от покупателей	16 181	—	—	—	16 181
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства	6 144	—	—	—	6 144
Итого	191 387	37 529	81 273	46 229	356 418
Производные финансовые обязательства:					
Производный инструмент по Соглашению о финансировании	—	1 975	—	—	1 975
Итого	—	1 975	—	—	1 975

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

29.3 Изменения обязательств, связанных с финансовой деятельностью

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

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

Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

29.4 Дополнительная информация об операционных денежных потоках в отношении процентов

В 2023 году Группа включала проценты, полученные ее дочерними компаниями – финансовыми институтами, в размере 8 069 млн рублей в состав денежного потока от операционной деятельности по строке Изменение займов, выданных клиентам.

29.5 Управление капиталом

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

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

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

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

Коэффициенты достаточности капитала для финансовых организаций Группы

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

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Коэффициенты достаточности капитала		
- базовый капитал H1.1	32,6%	90,7%
- основной капитал H1.2	32,6%	90,7%
- собственный капитал H1.0	32,6%	90,7%

По состоянию на 31 декабря 2023 г. коэффициент достаточности капитала МКК, рассчитанный на основе отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства, составлял 13,8%, что соответствует лимитам, установленным ЦБ РФ (2022: 15,22%).

30. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные разбирательства**

Группа периодически выступает участником судебных разбирательств и решений, результаты которых по отдельности или в совокупности не оказали существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех текущих и потенциальных судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. По состоянию на

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 гг.

(млн рублей, если не указано иное)

31 декабря 2023 г., по оценкам Группы, условные обязательства, связанные с текущими и потенциальными судебными разбирательствами, по которым возможен отток денежных средств, составляют 204 млн рублей (на 31 декабря 2022 г.: 192 млн рублей).

Налоговая и регуляторная среда Российской Федерации

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

По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2023 г. потенциальный объем описанных выше неопределенных налоговых позиций, по которым не требуется признавать обязательства, составляет 2 388 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 800 млн рублей). Данная оценка не должна рассматриваться как оценка потенциального налогового обязательства Группы.

31. РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ТЕКУЩИМИ УСЛОВИЯМИ

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

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

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

Из-за ограничений, предусмотренными российскими мерами по контролю и защите капитала, в настоящее время Компания не может направлять денежные средства из российских дочерних организаций Группы в адрес Компании без разрешения российских государственных органов. Аналогичным образом, российским дочерним организациям запрещено предоставлять займы, выплачивать дивиденды, вносить вклады в капитал и осуществлять некоторые другие выплаты Компании и ее нероссийским дочерним организациям. Кроме того, дочерние организации Компании обязаны соблюдать ограничительные условия (ковенанты) и иные договорные ограничения, которые могут помешать им осуществлять выплаты и распределять дивиденды.

Вышеуказанные ограничения могут повлиять на способность Компании и ее дочерних организаций получать доступ или использовать активы организаций Группы, включая, помимо прочего, их возможность обмениваться денежными средствами или другими активами, а также осуществлять платежи в отношении дивидендов, вкладов в капитал, займов и авансов между организациями Группы.

OZON HOLDINGS PLC

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

СОДЕРЖАНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Ozon Holdings PLC

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным клиентам Финтеха

См. Примечание 18 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

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

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

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

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

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

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

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

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

Прочая информация

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

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные

действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

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



Супрун Ольга Михайловна

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

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

12 марта 2025 года

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

(млн рублей)

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

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

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


Игорь Герасимов
Директор


Алексей Маслов
Директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

OZON HOLDINGS PLC
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2024, 2023 ГГ. И 1 ЯНВАРЯ 2023 Г.**
(млн рублей)

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

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

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

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

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

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

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

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Основа подготовки отчетности

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

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

2.2 Непрерывность деятельности

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

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

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

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

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

2.3 Принципы консолидации

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

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

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

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

2.4 Изменение представления и реклассификации

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Новые стандарты, разъяснения и поправки, принятые Группой

Новые и измененные стандарты и разъяснения, принятые Группой

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

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

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

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

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

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

2.6 Прочие существенные положения учетной политики

а) Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

b) Выручка

i. Определение того, является ли Группа принципалом или агентом

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

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

ii. Выручка от продажи товаров

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

iii. Выручка от оказания услуг

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

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

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

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

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

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

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

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

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

iv. Процентная выручка

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

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

c) Аренда

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

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

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

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

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

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если не представляется возможным определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

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

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

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

d) Себестоимость

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

e) Расходы на продажи и маркетинг

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

f) Расходы на технологии и контент

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

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

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

г) Общие и административные расходы

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

h) Вознаграждения, основанные на акциях

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

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

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

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

i) Налоги на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

ж) Денежные средства и их эквиваленты

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

к) Основные средства

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

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

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

Улучшения арендованных активов амортизируются линейным методом в течение срока аренды.

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

л) Обесценение долгосрочных активов

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

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

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

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

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

м) Запасы

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

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

п) Налог на добавленную стоимость

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

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

о) Финансовые инструменты

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

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

i. Первоначальное признание

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

ii. Классификация и последующая оценка

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

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

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

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

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

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

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

iii. Прекращение признания и модификации

Признание финансового актива прекращается, когда:

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

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

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

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

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

iv. Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

v. Обесценение

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

р) Обязательства кредитного характера

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

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

q) Соглашения о факторинге

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

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

г) Кредиторская задолженность перед сторонними продавцами

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

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

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

с) Элементы денежных потоков от операционной деятельности

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Профессиональные суждения

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

Отложенные налоговые активы

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

Расчетные оценки и допущения

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

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

Займы, выданные клиентам Финтеха

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

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

Аренда

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

4. ВЫРУЧКА

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

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

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

7. ПРОДАЖИ И МАРКЕТИНГ

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

8. ТЕХНОЛОГИИ И КОНТЕНТ

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

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ

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

10. УБЫТКИ И СТРАХОВЫЕ ВОЗМЕЩЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЖАРОМ

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

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

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

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

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

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

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

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

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

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

13. УБЫТОК НА АКЦИЮ

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

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

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

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

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

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

14. АРЕНДА

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

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

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

Договорные обязательства по аренде

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

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

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

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

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

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

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

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

16. ЗАПАСЫ

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

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

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

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

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

18. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ ФИНТЕХА

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

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

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

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

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

**Займы, выданные физическим
лицам**

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

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

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

**Займы, выданные физическим
лицам**

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

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

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

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

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

**Займы, выданные физическим
лицам**

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

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

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

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

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

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

19. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ФИНТЕХА

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

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

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

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

20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

21. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

22. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Акционерный капитал и эмиссионный доход

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

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

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

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

Собственные акции

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

23. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

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

Соглашение о финансировании

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

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

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

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

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

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

Банковские кредиты

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

Возобновляемая кредитная линия

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

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

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

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

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПРОДАВЦАМИ И ПОКУПАТЕЛЯМИ МАРКЕТПЛЕЙСА

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

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

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

26. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФИНТЕХА

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

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

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

27. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

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

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

28. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Расходы по вознаграждениям акциями

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

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

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

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

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Операции с ключевым руководящим персоналом

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

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

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

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

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

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

30.1 Финансовые активы и финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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

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

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

30.2 Управление финансовыми рисками

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

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

30.2.1 Рыночный риск

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

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

Процентный риск

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

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

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

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

Валютный риск

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

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

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

Существенные открытые валютные позиции в других валютах отсутствуют.

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

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

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

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

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

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

30.2.2 Кредитный риск

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

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

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

Займы, выданные клиентам Финтеха

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

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

Группа осуществляет управление кредитным риском путем:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы

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

30.2.3 Риск ликвидности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дополнительная информация об операционных денежных потоках в отношении процентов

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

30.4 Управление капиталом

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

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

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

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

Коэффициенты достаточности капитала для финансовых организаций Группы

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

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

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

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

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

31. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

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

Налоговая и регуляторная среда Российской Федерации

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

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

32. РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ТЕКУЩИМИ УСЛОВИЯМИ

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

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

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

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

OZON HOLDINGS PLC

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность за три и шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов	2
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	9 – 27

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

**Акционерам и Совету директоров
Ozon Holdings PLC**

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемых промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Ozon Holdings PLC и ее дочерних организаций за трех- и шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2025 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года, и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (далее «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2025 года и за трех- и шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2025 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Супрун Ольга Михайловна

АО «Кэпт»

Москва, Россия

6 августа 2025 года



OZON HOLDINGS PLC
ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ СОКРАЩЕННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.
(млн рублей, если не указано иное)

		За три месяца, закончившихся 30 июня (не аудировано)		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (не аудировано)	
	Прим.	2025 г.	2024 г.*	2025 г.	2024 г.*
Выручка:					
Выручка от оказания услуг		140 944	70 522	260 937	142 070
Выручка от продажи товаров		57 405	41 600	116 518	84 401
Процентная выручка		29 275	9 838	52 284	17 909
Итого выручка	4	227 624	121 960	429 739	244 380
Себестоимость	5	(170 149)	(106 388)	(325 082)	(207 309)
Валовая прибыль		57 475	15 572	104 657	37 071
Операционные расходы:					
Продажи и маркетинг	6	(13 847)	(12 116)	(26 661)	(20 939)
Технологии и контент	7	(13 443)	(9 218)	(26 021)	(18 074)
Общие и административные	8	(6 936)	(5 807)	(14 880)	(10 405)
Ожидаемые кредитные убытки Финтеха		(3 018)	(1 473)	(5 386)	(2 337)
Итого операционные расходы		(37 244)	(28 614)	(72 948)	(51 755)
Прибыль от выбытия финансовых активов Финтеха		316	—	316	—
Убытки, связанные с пожаром		(201)	(86)	(337)	(57)
Операционная прибыль/(убыток)		20 346	(13 128)	31 688	(14 741)
Финансовые расходы, нетто	9	(17 348)	(13 725)	(34 732)	(24 199)
Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов		(119)	(76)	(67)	(230)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированного предприятия		125	(98)	309	181
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц		548	138	576	(175)
Итого неоперационные расходы		(16 794)	(13 761)	(33 914)	(24 423)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		3 552	(26 889)	(2 226)	(39 164)
Расходы по налогу на прибыль		(3 193)	(1 082)	(5 309)	(1 973)
Прибыль/(убыток) за период		359	(27 971)	(7 535)	(41 137)
Прочий совокупный доход за период					
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (без учета налога):					
Эффект пересчета в валюту представления		(85)	(49)	(368)	(29)
Чистая прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой через прочий совокупный доход		137	(9)	96	(9)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		52	(58)	(272)	(38)
Общий совокупный доход за период		411	(28 029)	(7 807)	(41 175)
Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся держателям обыкновенных акций материнской компании, руб.					
- базовая		1,7	(133,6)	(36,1)	(196,6)
- разводненная		0,7	(133,6)	(36,1)	(196,6)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.					
- базовое		208 992 109	209 408 380	208 992 109	209 196 121
- разводненное		218 329 681	209 408 380	208 992 109	209 196 121

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (Примечание 2.2).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

OZON HOLDINGS PLC
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ
ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2025 Г.

(млн рублей)

	Прим.	30 июня 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.*
Активы			
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	10	245 080	224 890
Основные средства		138 996	129 381
Отложенные налоговые активы		1 636	533
Инвестиции в ассоциированное предприятие		1 317	1 131
Нематериальные активы		725	678
Прочие нефинансовые активы		4 052	2 692
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	14	7 649	4 317
Займы, выданные клиентам Финтеха	13	1 476	1 349
Прочие финансовые активы		4 266	3 894
Итого внеоборотные активы		405 197	368 865
Оборотные активы			
Запасы	11	47 071	42 048
Прочие нефинансовые активы		11 081	12 849
Займы, выданные клиентам Финтеха	13	98 758	88 029
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	14	32 360	15 265
Дебиторская задолженность		10 925	12 833
Прочие финансовые активы		805	1 148
Денежные средства и их эквиваленты	12	460 540	349 198
Итого оборотные активы		661 540	521 370
Итого активы		1 066 737	890 235
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал		12	12
Эмиссионный доход		135 689	135 689
Собственные акции		(1)	(1)
Резерв по вознаграждениям акциями		11 722	11 722
Прочие резервы		(237)	35
Накопленный убыток		(287 492)	(279 957)
Итого капитал		(140 307)	(132 500)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	10	224 470	203 568
Заемные средства	15	71 504	76 606
Обязательства по выплатам на основе акций	19	9 793	8 108
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	18	2 397	2 334
Отложенные налоговые обязательства		1 142	943
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	740	460
Итого долгосрочные обязательства		310 046	292 019
Краткосрочные обязательства			
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	18	440 095	265 093
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	17	272 299	256 007
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	92 366	98 604
Обязательства по аренде	10	28 781	25 088
Резервы предстоящих расходов		28 008	24 670
НДС и налоги к уплате		17 482	11 608
Обязательства по выплатам на основе акций	19	12 665	7 780
Заемные средства	15	4 566	41 844
Обязательства по производным финансовым инструментам		736	22
Итого краткосрочные обязательства		896 998	730 716
Итого обязательства		1 207 044	1 022 735
Итого капитал и обязательства		1 066 737	890 235

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (Примечание 2.2).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

OZON HOLDINGS PLC
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.

(млн рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2025 г.	12	135 689	(1)	11 722	35	(279 957)	(132 500)
Убыток за период	—	—	—	—	—	(7 535)	(7 535)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(272)	—	(272)
Общий совокупный доход за период	—	—	—	—	(272)	(7 535)	(7 807)
На 30 июня 2025 г. (не аудировано)	12	135 689	(1)	11 722	(237)	(287 492)	(140 307)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2024 г.	12	135 685	(1)	15 622	63	(217 958)	(66 577)
Убыток за период	—	—	—	—	—	(41 137)	(41 137)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(38)	—	(38)
Общий совокупный доход за период	—	—	—	—	(38)	(41 137)	(41 175)
Выпуск акций Участникам Плана поощрений на основе акций	—	544	—	(544)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям акциями	—	—	—	4 438	—	—	4 438
Погашение вознаграждений, основанных на акциях	—	—	—	(9)	—	120	111
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях, нетто	—	—	—	21	—	(21)	—
На 30 июня 2024 г. (не аудировано)	12	136 229	(1)	19 528	25	(258 996)	(103 203)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

OZON HOLDINGS PLC
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.
(млн рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (не аудировано)	
		2025 г.	2024 г.*
Денежный поток от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(2 226)	(39 164)
Корректировки:			
Амортизация внеоборотных активов	5, 8	29 240	18 844
Финансовые расходы, нетто	9	34 732	24 199
Процентная выручка Финтеха		(52 284)	(17 909)
Процентные расходы Финтеха	5	26 964	4 711
Расходы по вознаграждениям акциями		—	4 438
Ожидаемые кредитные убытки Финтеха		5 386	2 337
Прочие неденежные статьи, включенные в состав убытка до налогообложения		(710)	184
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение запасов		(5 192)	4 622
Изменение дебиторской задолженности		(91)	(2 503)
Изменение займов, выданных клиентам Финтеха	13	(13 858)	(12 430)
Изменение прочих финансовых и нефинансовых активов		(5 228)	(9 528)
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств		6 719	(2 036)
Изменение обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса		23 361	19 271
Изменение средств клиентов и прочих финансовых обязательств Финтеха		174 654	56 096
Изменение обязательств по выплатам на основе акций		10 397	1 482
Денежные средства от операционной деятельности		231 864	52 614
Проценты, уплаченные по обязательствам Финтеха		(26 552)	(4 261)
Процентная выручка полученная		50 976	16 399
Проценты, уплаченные по заимствованиям E-commerce		(14 621)	(5 961)
Проценты, уплаченные по обязательствам по аренде		(19 841)	(10 121)
Налог на прибыль уплаченный		(5 611)	(1 511)
Погашение вознаграждений, основанных на акциях		(3 827)	(3 790)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		212 388	43 369
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(25 681)	(28 594)
Поступления от выбытия основных средств		40	60
Приобретение нематериальных активов		(289)	(216)
Авансы, выданные по договорам, по которым аренда еще не началась		(1 849)	(2 112)
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия		123	140
Проценты, полученные по финансовым активам E-commerce		5 185	5 593
Приобретение долговых ценных бумаг		(17 072)	—
Поступления от погашения долговых ценных бумаг		971	—
Выдача займов сотрудникам		(690)	(616)
Поступления от погашения займов, выданных сотрудникам		138	184
Платежи, связанные с форвардными контрактами в иностранной валюте, нетто		(1 797)	—
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(40 921)	(25 561)
Денежный поток от финансовой деятельности			
Поступления от заимствований за вычетом затрат по сделке	15	18 000	11 500
Возврат заемных средств		(60 676)	(23 868)
Погашение обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса с продленными сроками оплаты, нетто	17	(2 592)	(1 952)
Погашение обязательств по аренде		(10 817)	(7 179)
Выплаты, связанные с реструктуризацией облигаций		—	(100)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(56 085)	(21 599)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

OZON HOLDINGS PLC

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.

(млн рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (не аудировано)	
		2025 г.	2024 г.*
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		115 382	(3 791)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	349 198	169 814
Влияние изменений обменных курсов валют на баланс денежных средств в иностранной валюте		(4 190)	(2 234)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на баланс денежных средств		150	945
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	460 540	164 734

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (Примечание 2.2).

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Ozon Holdings PLC (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа») за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., была утверждена к выпуску решением Совета Директоров от 6 августа 2025 г.

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

2. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

2.1. Основа подготовки отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» на основе допущения о непрерывности деятельности.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации и раскрытий, которые требуются при подготовке годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату.

2.2. Учетная политика и представление промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Учетная политика

Учетная политика, существенные профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения, применяемые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике, применяемой при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату, за исключением случаев, когда Группа применяла пересмотренные стандарты, и за исключением изменений представления, приведенных ниже. Поправки к стандартам и разъяснениям, принятые Группой с 1 января 2025 г., не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Изменение представления

С 1 января 2025 г. Группа отражала выручку от оказания услуг, связанных с обработкой платежей, произведенных клиентами Финтеха, за вычетом соответствующих расходов на предоставление клиентам программы лояльности с кэшбэком, поскольку такое представление обеспечивает более релевантную информацию для пользователей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и способствует улучшению сопоставимости с аналогичными компаниями. Группа изменила порядок представления сравнительных данных за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в текущем периоде, следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 г.		
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Выручка от оказания услуг	71 092	(570)	70 522
Итого выручка	122 530	(570)	121 960
Себестоимость	(106 958)	570	(106 388)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.		
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Выручка от оказания услуг	143 151	(1 081)	142 070
Итого выручка	245 461	(1 081)	244 380
Себестоимость	(208 390)	1 081	(207 309)

За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., расходы на предоставление клиентам программы лояльности с кэшбэком, которые были отражены свернуто с соответствующей выручкой от оказания услуг, составили 1 171 и 1 974 млн рублей, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа отразила резерв под ожидаемые кредитные убытки, связанные с обязательствами по займам, выданным клиентам Финтех, в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. Группа внесла соответствующие изменения в представление сравнительных данных по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	До внесения изменений		
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Займы, выданные клиентам Финтех (оборотные активы)	87 800	229	88 029
Резервы предстоящих расходов	24 441	229	24 670

Отдельные суммы, отраженные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, были реклассифицированы с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в четвертом квартале 2024 года и в 2025 году. Изменения в представлении промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств в основном связаны с представлением дополнительной информации о процентах уплаченных и полученных.

2.3. Сезонный характер деятельности

Деятельность Группы имеет сезонный характер, что исторически характеризуется более высокими объемами продаж во второй половине года, чем в первой половине года. Более высокие продажи в этот период в основном объясняются повышенным спросом на товары в предновогодний период в декабре, а также распродажами в «черную пятницу» в ноябре. Группа признала 60% и 56% годовой выручки во второй половине 2024 и 2023 гг., соответственно.

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

- «Е-commerce» – основной бизнес Группы, связанный с электронной коммерцией, то есть с продажей потребительских товаров различных категорий через наше приложение и веб-сайты;
- «Финтех» занимается разработкой и развитием финансовых продуктов и решений для покупателей, продавцов, и других клиентов.

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

Руководитель, ответственный за операционное управление на уровне Группы, оценивает результаты деятельности сегмента, включая прибыль или убытки, и распределяет ресурсы на основе выручки по сегменту, скорректированного показателя EBITDA по сегменту и убытка/прибыли сегмента до налогообложения. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль/убыток до вычета расходов/доходов по налогу на прибыль, неоперационных расходов/доходов, амортизации, расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, и убытков/страховых возмещений, связанных с пожаром. При расчете скорректированного показателя EBITDA убыток/прибыль за период до вычета расходов/доходов по налогу на прибыль не корректируется на внешнюю процентную выручку и процентные расходы, относящиеся к основной деятельности сегмента «Финтех», которые отражаются по статьям «Итого выручка» и «Себестоимость» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

OZON HOLDINGS PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.
(млн рублей, если не указано иное)

С 1 января 2025 г. Группа представила выручку от приобретения услуг по операциям между сегментами за вычетом соответствующих расходов на предоставление скидок, связанных с платежами, поскольку такое представление информации обеспечивает более релевантную информацию для пользователей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Группа изменила порядок представления сравнительных данных за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в текущем периоде.

За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., расходы на предоставление скидок, связанных с платежами, по межсегментным операциям, которые были отражены свернуто с соответствующей выручкой по межсегментным операциям, составили 3 382 и 4 738 млн рублей, соответственно.

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Прибыль/(убыток) за период	359	(27 971)	(7 535)	(41 137)
Расходы по налогу на прибыль	3 193	1 082	5 309	1 973
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 552	(26 889)	(2 226)	(39 164)
Итого неоперационные расходы	16 794	13 761	33 914	24 423
Амортизация внеоборотных активов	15 015	9 970	29 240	18 844
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	3 669	3 021	10 397	5 921
Убытки, связанные с пожаром	201	86	337	57
Скорректированный показатель EBITDA	39 231	(51)	71 662	10 081
За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 г.	E-Commerce	Финтех	Элиминации	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	131 743	9 201	—	140 944
Выручка от продажи товаров	57 405	—	—	57 405
Процентная выручка	—	29 275	—	29 275
Итого выручка от операций с внешними покупателями	189 148	38 476	—	227 624
Выручка по межсегментным операциям	274	7 754	(8 028)	—
Итого выручка	189 422	46 230	(8 028)	227 624
Скорректированный показатель EBITDA	24 506	14 725	—	39 231
Итого неоперационные расходы, включая:	(15 579)	(1 215)	—	(16 794)
- Внешние неоперационные расходы, нетто	(16 766)	(28)	—	(16 794)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	1 187	(1 187)	—	—
Амортизация внеоборотных активов	(14 860)	(155)	—	(15 015)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(3 390)	(279)	—	(3 669)
Убытки, связанные с пожаром	(201)	—	—	(201)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(9 524)	13 076	—	3 552

OZON HOLDINGS PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.
(млн рублей, если не указано иное)

За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 г.	E-Commerce	Финтех	Элиминации	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	67 528	2 994	—	70 522
Выручка от продажи товаров	41 600	—	—	41 600
Процентная выручка	—	9 838	—	9 838
Итого выручка от операций с внешними покупателями	109 128	12 832	—	121 960
Выручка по межсегментным операциям	225	4 708	(4 933)	—
Итого выручка	109 353	17 540	(4 933)	121 960
Скорректированный показатель EBITDA	(5 971)	5 920	—	(51)
Итого неоперационные расходы, включая:	(12 596)	(1 165)	—	(13 761)
- Внешние внеоперационные расходы, нетто	(13 748)	(13)	—	(13 761)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	1 152	(1 152)	—	—
Амортизация внеоборотных активов	(9 887)	(83)	—	(9 970)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(2 749)	(272)	—	(3 021)
Убытки, связанные с пожаром	(86)	—	—	(86)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(31 289)	4 400	—	(26 889)
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	E-Commerce	Финтех	Элиминации	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	244 406	16 531	—	260 937
Выручка от продажи товаров	116 518	—	—	116 518
Процентная выручка	—	52 284	—	52 284
Итого выручка от операций с внешними покупателями	360 924	68 815	—	429 739
Выручка по межсегментным операциям	558	14 291	(14 849)	—
Итого выручка	361 482	83 106	(14 849)	429 739
Скорректированный показатель EBITDA	43 809	27 853	—	71 662
Итого неоперационные расходы, включая:	(31 165)	(2 749)	—	(33 914)
- Внешние внеоперационные расходы, нетто	(33 891)	(23)	—	(33 914)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	2 726	(2 726)	—	—
Амортизация внеоборотных активов	(29 020)	(220)	—	(29 240)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(9 624)	(773)	—	(10 397)
Убытки, связанные с пожаром	(337)	—	—	(337)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(26 337)	24 111	—	(2 226)

OZON HOLDINGS PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.
(млн рублей, если не указано иное)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	E-Commerce	Финтех	Элиминации	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	136 823	5 247	—	142 070
Выручка от продажи товаров	84 401	—	—	84 401
Процентная выручка	—	17 909	—	17 909
Итого выручка от операций с внешними покупателями	221 224	23 156	—	244 380
Выручка по межсегментным операциям	434	8 215	(8 649)	—
Итого выручка	221 658	31 371	(8 649)	244 380
Скорректированный показатель EBITDA	(1 781)	11 862	—	10 081
Итого неоперационные расходы, включая:	(22 177)	(2 246)	—	(24 423)
- Внешние внеоперационные расходы, нетто	(24 400)	(23)	—	(24 423)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	2 223	(2 223)	—	—
Амортизация внеоборотных активов	(18 688)	(156)	—	(18 844)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(5 503)	(418)	—	(5 921)
Убытки, связанные с пожаром	(57)	—	—	(57)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(48 206)	9 042	—	(39 164)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., выручка от операций с внешними покупателями, полученная российскими дочерними организациями Группы, составила 98% от общей выручки Группы от операций с внешними покупателями (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 93%).

4. ВЫРУЧКА

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Выручка от продажи товаров (признаваемая в момент времени)	57 405	41 600	116 518	84 401
Выручка от оказания услуг, в том числе:	140 944	70 522	260 937	142 070
- признаваемая в момент времени	129 699	64 422	239 358	131 606
- признаваемая в течение периода	11 245	6 100	21 579	10 464
Итого выручка по договорам с покупателями	198 349	112 122	377 455	226 471
Процентная выручка (признаваемая по методу эффективной процентной ставки)	29 275	9 838	52 284	17 909
Итого выручка	227 624	121 960	429 739	244 380

OZON HOLDINGS PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.
(млн рублей, если не указано иное)
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Себестоимость реализованных товаров и прочие расходы, связанные с товарами	53 757	37 953	108 550	75 695
Расходы, связанные с выплатами персоналу	27 112	18 298	55 005	33 819
Аутсорсинг	18 455	12 035	33 751	23 479
Транспортные услуги и техническое обслуживание транспортных средств	16 225	14 600	29 772	29 598
Амортизация внеоборотных активов	12 523	8 183	24 413	15 487
Расходы на доставку	9 493	4 819	16 592	10 588
Расходы на содержание помещений	3 461	2 165	7 154	4 257
Расходы на упаковку	1 722	560	3 219	1 821
Расходы, связанные с приемом платежей	884	688	1 762	1 328
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	473	399	1 273	711
Прочие расходы	4 900	1 779	7 290	2 275
Себестоимость услуг маркетплейса	95 248	63 526	180 231	123 363
Процентные расходы Финтеха	15 653	2 774	26 964	4 711
Расходы, связанные с оказанием услуг Финтех	5 491	2 135	9 337	3 540
Себестоимость выручки Финтех	21 144	4 909	36 301	8 251
Итого	170 149	106 388	325 082	207 309

6. ПРОДАЖИ И МАРКЕТИНГ

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Реклама в СМИ	6 977	6 344	13 218	10 294
Расходы, связанные с выплатами персоналу	4 380	3 261	8 490	6 333
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	240	584	1 486	1 114
Расходы по привлечению клиентов Финтеха	944	636	1 700	1 082
Прочие расходы на продажи и маркетинг	1 306	1 291	1 767	2 116
Итого	13 847	12 116	26 661	20 939

7. ТЕХНОЛОГИИ И КОНТЕНТ

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Расходы, связанные с выплатами персоналу	11 710	7 741	22 269	15 127
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	866	760	2 213	1 607
Информационные технологии и телекоммуникации	526	462	999	871
Прочие расходы на технологии и контент	341	255	540	469
Итого	13 443	9 218	26 021	18 074

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	2 090	1 278	5 425	2 489
Амортизация внеоборотных активов	2 492	1 787	4 827	3 357
Расходы, связанные с выплатами персоналу	1 613	1 338	3 038	2 533
Прочие общие и административные расходы	741	1 404	1 590	2 026
Итого	6 936	5 807	14 880	10 405

OZON HOLDINGS PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.
(млн рублей, если не указано иное)
9. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(11 407)	(5 863)	(22 050)	(10 805)
Проценты за пользование заемными средствами, включая:	(6 061)	(5 744)	(13 667)	(10 688)
- Процентные расходы по условиям договора	(5 614)	(5 075)	(12 478)	(10 423)
- Корректировка до эффективной процентной ставки	(447)	(669)	(1 189)	(265)
Процентные расходы по прочим обязательствам сегмента E-commerce	(349)	(230)	(823)	(237)
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(838)	(5 009)	(2 798)	(9 069)
Процентные доходы по финансовым активам и эквивалентам денежных средств, относящиеся к операциям E-commerce Группы	2 207	2 605	5 380	5 591
Восстановление ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам E-commerce	3	151	105	657
(Убыток)/прибыль от погашения финансовых обязательств	(907)	350	(907)	350
Прочие финансовые доходы	4	15	28	2
Итого	(17 348)	(13 725)	(34 732)	(24 199)

10. АРЕНДА

У Группы имеются договоры аренды офисных помещений, фулфилментов, сортировочных центров, транспортных средств и прочих активов. Увеличение активов в форме права пользования и обязательств по аренде по состоянию на 30 июня 2025 г. по сравнению с 31 декабря 2024 г. в основном обусловлено признанием активов в форме права пользования в размере 39 602 млн рублей и обязательств по аренде в размере 35 714 млн рублей в результате начала аренды, а также внесения изменений в существующие договоры аренды, по которым аренда начата.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа понесла амортизационные расходы по активам в форме права пользования в размере 16 988 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 10 911 млн рублей).

Договорные обязательства по аренде

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа заключила договоры аренды офисных помещений, фулфилментов, сортировочных центров, транспортных средств и прочих активов, по которым аренда еще не началась. По состоянию на 30 июня 2025 г. будущие недисконтированные арендные платежи по таким договорам аренды составили 339 182 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 440 151 млн рублей).

11. ЗАПАСЫ

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Товары, предназначенные для перепродажи	46 451	42 608
Прочие запасы	3 258	2 986
Оценочный резерв под запасы	(2 638)	(3 546)
Итого	47 071	42 048

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Банковские депозиты	430 204	280 856
Расчетные счета в банках	26 945	63 445
Денежные средства в пути	3 458	5 114
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(67)	(217)
Итого	460 540	349 198

Денежные средства и их эквиваленты, принадлежащие банковским и микрофинансовым кредитным организациям Группы, для осуществления деятельности которых требуется лицензия или регистрация в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ), по состоянию на 30 июня 2025 г. составляли 371 087 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) в размере 57 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 229 929 млн рублей за вычетом ОКУ в размере 103 млн рублей).

По состоянию на 30 июня 2025 г. банковские депозиты включают краткосрочные процентные депозиты в размере 361 101 млн рублей, которые были размещены сегментом «Финтех» Группы (31 декабря 2024 г.: 217 876 млн рублей).

По состоянию на 30 июня 2025 г. 95% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в ЦБ РФ и других финансовых институтах с кредитным рейтингом уровня «А» и выше по шкале российских рейтинговых агентств и аналогичным методикам других стран (на 31 декабря 2024 г.: 95%). Денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1.

13. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ ФИНТЕХА

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы, выданные физическим лицам	66 654	50 021
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	45 206	46 683
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 626)	(7 326)
Итого	100 234	89 378
из них:		
Внеоборотные	1 476	1 349
Оборотные	98 758	88 029

По состоянию на 30 июня 2025 г. займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, включают чистые инвестиции в аренду в размере 480 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 43 млн рублей).

В следующих таблицах представлены изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости займов клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, в период между началом и концом отчетного периода.

OZON HOLDINGS PLC

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.

(млн рублей, если не указано иное)

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям								
На 1 января 2025 г.	692	290	3 670	4 652	42 439	565	3 679	46 683
Новые созданные или приобретенные финансовые активы	814	—	—	814	57 389	—	—	57 389
Переход в Стадию 1	147	(88)	(59)	—	313	(218)	(95)	—
Переход в Стадию 2	(308)	351	(43)	—	(2 711)	2 755	(44)	—
Переход в Стадию 3	(62)	(1 007)	1 069	—	(666)	(1 707)	2 373	—
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	447	1 031	1 081	2 559	—	—	—	—
Погашение займов	(921)	(53)	(471)	(1 445)	(58 133)	(261)	(472)	(58 866)
Списание	—	—	—	—	—	—	—	—
На 30 июня 2025 г.	809	524	5 247	6 580	38 631	1 134	5 441	45 206
Займы, выданные физическим лицам								
На 1 января 2025 г.	653	363	1 658	2 674	47 704	560	1 757	50 021
Новые созданные или приобретенные финансовые активы	658	—	—	658	88 464	—	—	88 464
Переход в Стадию 1	256	(161)	(95)	—	350	(248)	(102)	—
Переход в Стадию 2	(672)	687	(15)	—	(3 272)	3 288	(16)	—
Переход в Стадию 3	(24)	(1 635)	1 659	—	(247)	(2 390)	2 637	—
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	968	1 575	642	3 185	—	—	—	—
Погашение займов	(1 300)	(51)	(119)	(1 470)	(71 509)	(155)	(166)	(71 830)
Списание	—	—	(1)	(1)	—	—	(1)	(1)
На 30 июня 2025 г.	539	778	3 729	5 046	61 490	1 055	4 109	66 654

OZON HOLDINGS PLC

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.

(млн рублей, если не указано иное)

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям								
На 1 января 2024 г.	353	117	459	929	33 187	375	459	34 021
Новые созданные или приобретенные финансовые активы	692	—	—	692	94 542	—	—	94 542
Переход в Стадию 1	112	(95)	(17)	—	149	(139)	(10)	—
Переход в Стадию 2	(106)	109	(3)	—	(1 652)	1 653	(1)	—
Переход в Стадию 3	(6)	(642)	648	—	(153)	(881)	1 034	—
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	533	1 106	260	1 899	—	—	—	—
Погашение займов	(815)	(55)	(78)	(948)	(89 644)	(209)	(80)	(89 933)
Списание	—	—	—	—	—	—	—	—
На 30 июня 2024 г.	763	540	1 269	2 572	36 429	799	1 402	38 630
Займы, выданные физическим лицам								
На 1 января 2024 г.	171	154	234	559	13 766	168	234	14 168
Новые созданные или приобретенные финансовые активы	484	—	—	484	45 242	—	—	45 242
Переход в Стадию 1	53	(38)	(15)	—	56	(41)	(15)	—
Переход в Стадию 2	(246)	247	(1)	—	(695)	696	(1)	—
Переход в Стадию 3	(5)	(469)	474	—	(88)	(498)	586	—
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	424	358	92	874	—	—	—	—
Погашение займов	(521)	(20)	(19)	(560)	(36 050)	(32)	(19)	(36 101)
Списание	—	—	—	—	—	—	—	—
На 30 июня 2024 г.	360	232	765	1 357	22 231	293	785	23 309

OZON HOLDINGS PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.
(млн рублей, если не указано иное)

В следующих таблицах представлена информация о кредитном качестве займов Финтеха, выданных клиентам.

На 30 июня 2025 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	36 952	—	—	36 952
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 679	—	—	1 679
Уровень 3: Высокий риск	—	676	—	676
Уровень 4: Очень высокий риск	—	458	—	458
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	5 441	5 441
Валовая балансовая стоимость	38 631	1 134	5 441	45 206
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(809)	(524)	(5 247)	(6 580)
Балансовая стоимость	37 822	610	194	38 626

На 30 июня 2025 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	60 468	—	—	60 468
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 022	—	—	1 022
Уровень 3: Высокий риск	—	1 055	—	1 055
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	4 109	4 109
Валовая балансовая стоимость	61 490	1 055	4 109	66 654
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(539)	(778)	(3 729)	(5 046)
Балансовая стоимость	60 951	277	380	61 608

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

На 31 декабря 2024 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	47 119	—	—	47 119
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	585	—	—	585
Уровень 3: Высокий риск	—	560	—	560
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	1 757	1 757
Валовая балансовая стоимость	47 704	560	1 757	50 021
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(653)	(363)	(1 658)	(2 674)
Балансовая стоимость	47 051	197	99	47 347

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

По состоянию на 30 июня 2025 г. у Группы имелись предварительно одобренные кредитные лимиты для физических лиц на общую сумму 280 534 млн рублей. (на 31 декабря 2024 г.: 200 869 млн рублей.). В основном Группа аннулирует предварительно одобренные кредитные лимиты после выявления признаков повышенного кредитного риска. Для целей оценки ОКУ кредитные лимиты включены в Стадию 1.

По состоянию на 30 июня 2025 г. резерв под ожидаемые кредитные убытки, относящийся к одобренным кредитным лимитам клиентов Финтеха, был отражен в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении и составил 1 261 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 229 млн рублей).

14. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ФИНТЕХА

	Категория	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Инвестиции в долговые ценные бумаги		28 004	11 831
Облигации федерального займа Российской Федерации	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Уровень 1)	27 352	11 423
Облигации федерального займа Российской Федерации	По амортизированной стоимости	652	408
Денежные средства с ограничением использования		7 016	3 910
Обязательные остатки на счетах в Центральном Банке	По амортизированной стоимости	1 021	313
Гарантийные депозиты платежных систем	По амортизированной стоимости	5 995	3 597
Незавершенные расчеты	По амортизированной стоимости	5 005	3 842
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		(16)	(1)
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха		40 009	19 582
из них:			
Внеоборотные		7 649	4 317
Оборотные		32 360	15 265

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

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

15. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	На 30 июня 2025 г.		На 30 июня 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Договорная процентная ставка	Срок погашения по договору	Стоимость по договору	Балансо- вая стоимость	Стоимость по договору	Балансо- вая стоимость
Соглашение о финансировании	Ключевая ставка ЦБ РФ +3,0%	2026	56 071	54 467	74 970	71 377
Банковские кредиты	Ключевая ставка ЦБ РФ +2,35-3,25%	2026	20 061	20 023	30 116	30 032
Возобновляемая кредитная линия	—	—	—	—	15 568	15 568
Финансирование оборудования	9,2%-9,4%	2030	1 669	1 325	1 879	1 473
Прочие заемные средства	18,6%	2025	255	255	—	—
Итого			78 056	76 070	122 533	118 450
из них:						
Долгосрочные				71 504		76 606
Краткосрочные				4 566		41 844

Соглашение о финансировании

В апреле 2025 г. Группа досрочно погасила краткосрочную часть задолженности по Соглашению о финансировании на сумму 24 258 млн рублей. По состоянию на 30 июня 2025 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка по Соглашению о финансировании составила 28,3 % (31 декабря 2024 г.: 32,6 %).

Банковские кредиты

В июне 2025 г. Группа досрочно погасила транш банковских кредитов на сумму 10 485 млн рублей. По состоянию на 30 июня 2025 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка банковских кредитов составила 24,5 % (31 декабря 2024 г.: 26,1 %).

Возобновляемая кредитная линия

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа полностью погасила возобновляемую кредитную линию. По состоянию на 30 июня 2025 г. Группе доступен весь одобренный кредитный лимит в 50 000 млн рублей.

Ограничительные условия

Кредитные договоры и соглашения Группы содержат определенные финансовые и нефинансовые ограничительные условия. Нефинансовые ограничительные условия включают залог акций, ограничения на предоставление финансирования третьим лицам, отчуждение существенных активов, распределение дивидендов и изменение корпоративной культуры. Финансовые ограничительные условия устанавливают квартальные и/или годовые целевые показатели по сумме чистого долга, отношению чистого долга к EBITDA, обороту на определенных банковских счетах, доле некоторых дочерних компаний в общем объеме консолидированных денежных средств, выручке и основных средств. Несоблюдение ограничительных условий может привести к возникновению события дефолта по указанным договорам и другим соглашениям, содержащим положения о перекрестном дефолте, что может повлечь за собой штрафные санкции и ускорение погашения соответствующих обязательств. Группа соблюдала данные ограничительные условия на каждую релевантную дату.

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	79 283	82 931
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом, включая соответствующие налоги	5 236	3 694
Обязательства по соглашениям о финансировании поставок	4 599	9 026
Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга	3 748	3 102
Прочая кредиторская задолженность	240	311
Итого	93 106	99 064
из них:		
Долгосрочная	740	460
Краткосрочная	92 366	98 604

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

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПРОДАВЦАМИ И ПОКУПАТЕЛЯМИ МАРКЕТПЛЕЙСА

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства перед сторонними продавцами на платформе маркетплейса	200 795	205 180
Задолженность перед сторонними продавцами на стандартных условиях оплаты и по связанным договорам факторинга	193 871	196 310
включая кредиторскую задолженность по соглашениям обратного факторинга	28 502	25 448
Задолженность перед сторонними продавцами на условиях продления сроков оплаты	6 924	8 870
Обязательства перед покупателями	71 504	50 827
Авансы покупателей, относящиеся к товарам сторонних продавцов	63 699	45 783
Авансы покупателей, связанные с продажей собственных товаров	7 805	5 044
Итого	272 299	256 007

18. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФИНТЕХА

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Накопительные счета	283 190	132 256
Остатки на текущих счетах клиентов	48 317	38 212
Срочные депозиты клиентов	17 122	22 560
Средства клиентов	348 629	193 028
Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов	68 688	63 137
Цифровые финансовые активы	17 234	499
- удерживаемые юридическими лицами	14 414	499
- удерживаемые физическими лицами	2 820	—
Обязательства Финтеха, связанные с предоставлением кредитов клиентам Финтеха	85 922	63 636
Прочие обязательства	7 941	10 763
Итого	442 492	267 427

OZON HOLDINGS PLC**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.***(млн рублей, если не указано иное)*

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
из них:		
Долгосрочные	2 397	2 334
Краткосрочные	440 095	265 093

По состоянию на 30 июня 2025 г. на остатки по сберегательным счетам и срочным депозитам начисляются проценты до 22% (31 декабря 2024 г.: 25%) и 18,2% (31 декабря 2024 г.: 19,7%) годовых, соответственно. Обязательства Финтеха, связанные с предоставлением кредитов клиентам, относятся к долговым инструментам и цифровым финансовыми активами, выпущенным Финтех компаниями для финансирования кредитных портфелей клиентов. Как правило, сроки погашения таких инструментов соответствуют срокам погашения кредитных портфелей клиентов. Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов имеют плавающие ставки, основанные на ключевой ставке ЦБ РФ плюс средневзвешенная маржа 5,0% (31 декабря 2024 г.: 4,7%). Цифровые финансовые активы имеют как плавающие, так и фиксированные ставки, средневзвешенная ставка составила 23,6% (31 декабря 2024 г.: 28,5%).

Условия долговых инструментов Финтеха, связанных с предоставлением долговых инструментов клиентам Финтеха, содержат определенные финансовые и нефинансовые ограничительные условия, включая рост оборота, поддержание определенного уровня чистого долга и чистых активов, соблюдение нормативных требований к капиталу и ликвидности, соблюдение лимитов капитала, ограничения на обременение и выбытие активов, ограничения на корпоративную реорганизацию и передачу акций дочерних организаций сторонам, не входящим в Группу, ограничения на распределение чистой прибыли без предварительного согласия кредиторов. Несоблюдение ограничительных условий может привести к возникновению события дефолта по указанным договорам и другим соглашениям, содержащим положения о перекрестном дефолте, что может повлечь за собой штрафные санкции и ускорение погашения соответствующих обязательств. Группа соблюдала данные ограничительные условия на каждую релевантную дату.

По состоянию на 30 июня 2025 г. из общей суммы займов, выданных клиентам Финтеха и отраженных в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, было передано в залог в обеспечение долговых инструментов Финтеха, связанных с предоставлением займов, 7 463 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 6 000 млн рублей).

19. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

Изменение резерва по вознаграждениям акциями и обязательств по выплатам на основе акций.

	Резерв по вознаграждениям акциями	Обязательства по выплатам на основе акций	Итого
На 1 января 2025 г.	11 722	15 888	27 610
Выплаты по предоставленным вознаграждениям на основе акций	—	(3 827)	(3 827)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	—	6 170	6 170
Переоценка обязательств по выплатам на основе акций	—	4 227	4 227
На 30 июня 2025 г.	11 722	22 458	34 180

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В таблице ниже приведены совокупные суммы операций, совершенных со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 гг., а также остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

OZON HOLDINGS PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 Г.
(млн рублей, если не указано иное)

	Ассоциированное предприятие		Прочие связанные стороны	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г.				
Выручка и финансовые доходы	6	11	1 108	466
Операционные и финансовые расходы	—	2	3 721	3 327
На 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г.				
Дебиторская задолженность	—	—	137	92
Кредиторская задолженность	11	12	2 557	4 249
Обязательства по аренде	—	—	46	48
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	1	7 707

Операции с ключевым руководящим персоналом

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу составило:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	411	89
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	37	20
Итого	448	109

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа осуществила расчеты денежными средствами по вознаграждениям, основанным на акциях, права на которые полностью перешли, в размере 175 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 96 млн рублей). По состоянию на 30 июня 2025 г. обязательство по вознаграждениям, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, перед ключевым руководящим персоналом составило 667 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 432 млн рублей).

21. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	Иерархия справедливой стоимости	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 12)		460 540	349 198
Дебиторская задолженность		10 747	12 656
Займы, выданные клиентам Финтеха (примечание 13)		100 234	89 378
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха		12 657	8 159
Прочие финансовые активы		5 071	4 755
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Дебиторская задолженность	Уровень 3	178	177
Прочие финансовые активы	Уровень 2	—	287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (на регулярной основе)			
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	Уровень 1	27 352	11 423
Итого финансовые активы		616 779	476 033
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность (примечание 16)		87 630	95 059
Обязательства по аренде		253 251	228 656
Заемные средства (примечание 15)		76 070	118 450
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса (примечание 17)		264 494	250 963
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха (примечание 18)		442 492	267 427
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Производные финансовые обязательства	Уровень 2	736	22
Итого финансовые обязательства		1 124 673	960 577

По состоянию на 30 июня 2025 г., по оценке руководства, балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, близка к их справедливой стоимости.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., в отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на повторяющейся основе, переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости отсутствовали (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: отсутствовали).

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа заключила беспоставочные валютные форвардные контракты в рублях и юанях («валютные форварды») с номинальной суммой 800 000 000 юаней (эквивалентно 8 755 млн рублей по курсу на отчетную дату) с целью экономического хеджирования валютных рисков, связанных с платежами поставщикам и продавцам (31 декабря 2024 г.: 666 200 000 юаней, эквивалентно 8 945 млн рублей). Валютные форварды были включены в статью «Обязательства по производным финансовым инструментам». Справедливая стоимость валютных форвардов (Уровень 2) рассчитывается исходя из форвардных валютных курсов соответствующего срока.

22. РИСКИ И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа периодически выступает стороной судебных разбирательств, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех текущих и потенциальных судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование налоговыми органами. Существует потенциальный риск, что толкование руководством такого законодательства применительно к сделкам и деятельности Группы может быть оспорено рядом органов власти, в результате чего на Группу могут быть наложены существенные штрафы и пени. По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа оценивает возможные риски в размере 6 513 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 5 557 млн рублей). Данная оценка не должна рассматриваться как оценка потенциальных налоговых обязательств Группы.

МКПАО «ОЗОН»

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность за три и девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов	2
Промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	9 – 28

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Аktionерам и Совету директоров

Международной компании Публичного акционерного общества «Озон»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемых промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Международной компании Публичного акционерного общества «Озон» и ее дочерних организаций за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2025 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2025 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2025 года, и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2025 года, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (далее «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2025 года и за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2025 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Супрун Ольга Михайловна

АО «Кэпт»

Москва, Россия

6 ноября 2025 года

МКПАО «ОЗОН»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ СОКРАЩЕННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2025 Г.

(млн рублей, если не указано иное)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября (не аудировано)	
		2025 г.	2024 г.*	2025 г.	2024 г.*
Выручка:					
Выручка от оказания услуг		161 692	95 733	422 629	237 803
Выручка от продажи товаров		62 685	43 963	179 203	128 364
Процентная выручка		34 521	13 414	86 805	31 323
Итого выручка	4	258 898	153 110	688 637	397 490
Себестоимость	5	(198 788)	(125 983)	(523 870)	(333 292)
Валовая прибыль		60 110	27 127	164 767	64 198
Операционные расходы:					
Продажи и маркетинг	6	(15 285)	(12 191)	(41 946)	(33 130)
Технологии и контент	7	(14 393)	(9 568)	(40 414)	(27 642)
Общие и административные	8	(9 228)	(5 067)	(24 108)	(15 472)
Ожидаемые кредитные убытки Финтеха		(3 272)	(1 216)	(8 658)	(3 553)
Итого операционные расходы		(42 178)	(28 042)	(115 126)	(79 797)
Прибыль от выбытия финансовых активов Финтеха		100	—	416	—
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто		(206)	6 381	(543)	6 324
Операционная прибыль/(убыток)		17 826	5 466	49 514	(9 275)
Финансовые расходы, нетто	9	(14 184)	(5 885)	(48 916)	(30 084)
Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов		(104)	(36)	(171)	(266)
Доля в прибыли ассоциированного предприятия		112	108	421	289
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(915)	376	(339)	201
Итого неоперационные расходы		(15 091)	(5 437)	(49 005)	(29 860)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2 735	29	509	(39 135)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	10	203	(769)	(5 106)	(2 742)
Прибыль/(убыток) за период		2 938	(740)	(4 597)	(41 877)
Прочий совокупный доход за период					
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (без учета налога):					
Эффект пересчета в валюту представления		58	17	(310)	(12)
Чистый (убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой через прочий совокупный доход		(51)	4	45	(5)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		7	21	(265)	(17)
Общий совокупный доход за период		2 945	(719)	(4 862)	(41 894)
Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся держателям обыкновенных акций материнской компании, руб.					
- базовая		14,1	(3,5)	(22,0)	(200,4)
- разводненная		13,5	(3,5)	(22,0)	(200,4)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.					
- базовое		208 992 109	208 994 309	208 992 109	208 990 149
- разводненное		216 558 046	208 994 309	208 992 109	208 990 149

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (Примечание 2.2).

Утверждено к выпуску Советом Директоров МКПАО «Озон» 6 ноября 2025 г.

Игорь Герасимов, Генеральный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2025 Г.

(млн рублей)

	Прим.	30 сентября 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. *
Активы			
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	11	275 322	224 890
Основные средства	12	146 792	129 381
Отложенные налоговые активы	10	6 825	533
Инвестиции в ассоциированное предприятие		1 342	1 131
Нематериальные активы		704	678
Прочие нефинансовые активы		5 036	2 692
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	16	8 216	4 317
Займы, выданные клиентам Финтеха	15	3 700	1 349
Прочие финансовые активы		4 802	3 894
Итого внеоборотные активы		452 739	368 865
Оборотные активы			
Запасы	13	46 682	42 048
Прочие нефинансовые активы		12 692	12 849
Займы, выданные клиентам Финтеха	15	116 891	88 029
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха	16	41 350	15 265
Дебиторская задолженность		11 657	12 833
Прочие финансовые активы		882	1 148
Денежные средства и их эквиваленты	14	565 692	349 198
Итого оборотные активы		795 846	521 370
Итого активы		1 248 585	890 235
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	23	17	12
Эмиссионный доход		135 684	135 689
Собственные акции		(1)	(1)
Резерв по вознаграждениям акциями		11 722	11 722
Прочие резервы		(230)	35
Накопленный убыток		(284 554)	(279 957)
Итого капитал		(137 362)	(132 500)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	11	253 532	203 568
Заемные средства	17	20 986	76 606
Обязательства по выплатам на основе акций	21	11 875	8 108
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	20	3 854	2 334
Отложенные налоговые обязательства		1 067	943
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	521	460
Итого долгосрочные обязательства		291 835	292 019
Краткосрочные обязательства			
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха	20	537 717	265 093
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса	19	293 080	256 007
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	99 946	98 604
Заемные средства	17	58 256	41 844
Резервы предстоящих расходов	22	36 508	24 670
Обязательства по аренде	11	31 686	25 088
НДС и налоги к уплате		22 097	11 608
Обязательства по выплатам на основе акций	21	14 695	7 780
Обязательства по производным финансовым инструментам		127	22
Итого краткосрочные обязательства		1 094 112	730 716
Итого обязательства		1 385 947	1 022 735
Итого капитал и обязательства		1 248 585	890 235

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (Примечание 2.2).

МКПАО «ОЗОН»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2025 Г.

<i>(млн рублей)</i>							
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2025 г.	12	135 689	(1)	11 722	35	(279 957)	(132 500)
Убыток за период	—	—	—	—	—	(4 597)	(4 597)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(265)	—	(265)
Общий совокупный доход за период	—	—	—	—	(265)	(4 597)	(4 862)
Изменение акционерного капитала в связи с редомициляцией (примечание 23)	5	(5)	—	—	—	—	—
На 30 сентября 2025 г. (не аудировано)	17	135 684	(1)	11 722	(230)	(284 554)	(137 362)
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв по вознаграждениям акциями	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2024 г.	12	135 685	(1)	15 622	63	(217 958)	(66 577)
Убыток за период	—	—	—	—	—	(41 877)	(41 877)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(17)	—	(17)
Общий совокупный доход за период	—	—	—	—	(17)	(41 877)	(41 894)
Выпуск акций Участникам Плана поощрений на основе акций	—	544	—	(544)	—	—	—
Расходы по вознаграждениям акциями	—	—	—	6 916	—	—	6 916
Погашение вознаграждений, основанных на акциях	—	—	—	(9)	—	120	111
Реклассификация вознаграждений, основанных на акциях, нетто	—	—	—	(204)	—	204	—
На 30 сентября 2024 г. (не аудировано)	12	136 229	(1)	21 781	46	(259 511)	(101 444)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

МКПАО «ОЗОН»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2025 Г.
(млн рублей)

		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября (не аудировано)	
	Прим.	2025 г.	2024 г.*
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		509	(39 135)
Корректировки:			
Амортизация внеоборотных активов	5, 8	45 402	30 304
Финансовые расходы, нетто	9	48 916	30 084
Процентная выручка Финтеха	4	(86 805)	(31 323)
Процентные расходы Финтеха	5	46 076	10 060
Расходы по вознаграждениям акциями		—	6 916
Ожидаемые кредитные убытки Финтеха		8 658	3 553
Прочие неденежные статьи, включенные в состав убытка до налогообложения		233	(263)
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение запасов		(4 788)	860
Изменение дебиторской задолженности		(601)	(5 235)
Изменение займов, выданных клиентам Финтеха	15	(36 104)	(24 782)
Изменение прочих финансовых и нефинансовых активов		(8 946)	(15 383)
Изменение кредиторской задолженности, НДС и прочих налогов к уплате, прочих обязательств		25 887	21 252
Изменение обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса		42 155	21 492
Изменение средств клиентов и прочих финансовых обязательств Финтеха		272 622	121 873
Изменение обязательств по выплатам на основе акций	21	17 731	1 654
Денежные средства от операционной деятельности		370 945	131 927
Проценты, уплаченные по обязательствам Финтеха		(44 926)	(9 028)
Процентная выручка полученная		84 386	28 861
Проценты, уплаченные по заимствованиям E-commerce		(16 665)	(8 638)
Проценты, уплаченные по обязательствам по аренде		(30 764)	(16 882)
Налог на прибыль уплаченный		(9 932)	(2 289)
Погашение вознаграждений, основанных на акциях		(7 047)	(5 310)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		345 997	118 641

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября (не аудировано)	
		2025 г.	2024 г.*
Денежный поток от инвестиционной деятельности	Прим.		
Приобретение основных средств		(40 218)	(43 199)
Поступления от выбытия основных средств		52	83
Приобретение нематериальных активов		(335)	(259)
Авансы, выданные по договорам, по которым аренда еще не началась		(3 706)	(3 575)
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия		211	184
Проценты, полученные по финансовым активам E-commerce		8 074	7 590
Приобретение долговых ценных бумаг Финтехом		(25 675)	—
Поступления от погашения долговых ценных бумаг		971	—
Выдача займов сотрудникам		(1 616)	(1 043)
Поступления от погашения займов, выданных сотрудникам		293	239
Платежи, связанные с форвардными контрактами в иностранной валюте, нетто		(2 269)	(105)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(64 218)	(40 085)
Денежный поток от финансовой деятельности			
Поступления от заимствований за вычетом затрат по сделке		18 372	17 500
Возврат заемных средств		(60 982)	(24 040)
Погашение обязательств перед продавцами и покупателями маркетплейса с продленными сроками оплаты, нетто	19	(1 932)	(193)
Погашение обязательств по аренде		(17 323)	(10 948)
Выплаты, связанные с реструктуризацией облигаций		—	(110)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(61 865)	(17 791)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		219 914	60 765
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	349 198	169 814
Влияние изменений обменных курсов валют на баланс денежных средств в иностранной валюте		(3 574)	(1 021)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на баланс денежных средств		154	963
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	565 692	230 521

* Некоторые показатели были реклассифицированы для сохранения сопоставимости с презентацией, принятой в текущем периоде (Примечание 2.2).

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Международной компании Публичного акционерного общества «Озон» (МКПАО «Озон») (ранее – Ozon Holdings PLC, далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа») за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., была утверждена к выпуску решением Совета Директоров от 6 ноября 2025 г.

МКПАО «Озон» (до 26 сентября 2025 г. – Ozon Holdings PLC, до 22 октября 2020 г. – Ozon Holdings Limited и до 8 ноября 2007 года – Jolistone Enterprises Limited) – это Международная компания Публичное акционерное общество, которое было первоначально зарегистрировано 26 августа 1999 г. в соответствии с законодательством Республики Кипр (далее – «Кипр») и в сентябре 2025 г. прошло процедуру редомициляции в Российскую Федерацию. В декабре 2024 г. общее собрание акционеров Компании в установленном порядке утвердило решение о редомициляции Компании из Республики Кипр в Российскую Федерацию и продолжении ее деятельности в качестве юридического лица в соответствии с законодательством Российской Федерации. 26 сентября 2025 г., после завершения процесса редомициляции, утвержденного 27 декабря 2024 г. акционерами, Компания была зарегистрирована в специальном административном районе в Калининградской области, на острове Октябрьский, в Российской Федерации как Международная компания Публичное акционерное общество «Озон».

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

2. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

2.1. Основа подготовки отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» на основе допущения о непрерывности деятельности.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации и раскрытий, которые требуются при подготовке годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату.

2.2. Учетная политика и представление промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Учетная политика

Учетная политика, существенные профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения, применяемые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике, применяемой при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату, за исключением случаев, когда Группа применяла пересмотренные стандарты, за исключением случаев, когда Группа изменила свою политику или пересмотрела свои оценки, как описано в следующих примечаниях. Поправки к стандартам и разъяснениям, принятые Группой с 1 января 2025 г., не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Изменение представления

С 1 января 2025 г. Группа отражала выручку от оказания услуг, связанных с обработкой платежей, произведенных клиентами Финтеха, за вычетом соответствующих расходов на предоставление клиентам программы лояльности с кешбэком, поскольку такое представление обеспечивает более релевантную информацию для пользователей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и способствует улучшению сопоставимости с аналогичными компаниями.

Группа изменила порядок представления сравнительных данных за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в текущем периоде, следующим образом:

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.			
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Выручка от оказания услуг	96 316	(583)	95 733
Итого выручка	153 693	(583)	153 110
Себестоимость	(126 566)	583	(125 983)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.			
	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Выручка от оказания услуг	239 467	(1 664)	237 803
Итого выручка	399 154	(1 664)	397 490
Себестоимость	(334 956)	1 664	(333 292)

По состоянию на 30 сентября 2025 г. Группа отразила резерв под ожидаемые кредитные убытки, связанные с обязательствами по займам, выданным клиентам Финтеха, в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. Группа внесла соответствующие изменения в представление сравнительных данных по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	До внесения изменений	Изменение представления	Текущее представление
Займы, выданные клиентам Финтеха (оборотные активы)	87 800	229	88 029
Резервы предстоящих расходов	24 441	229	24 670

Отдельные суммы, отраженные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., были реклассифицированы с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в четвертом квартале 2024 года и в 2025 году. Изменения в представлении промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств в основном связаны с представлением дополнительной информации о процентах уплаченных и полученных.

2.3. Сезонный характер деятельности

Деятельность Группы имеет сезонный характер, что исторически характеризуется более высокими объемами продаж во второй половине года, чем в первой половине года. Более высокие продажи в этот период в основном объясняются повышенным спросом на товары в предновогодний период в декабре, а также распродажами в «черную пятницу» в ноябре. Группа признала 60% и 56% годовой выручки во второй половине 2024 и 2023 гг., соответственно.

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

- «E-commerce» – основной бизнес Группы, связанный с электронной коммерцией, то есть с продажей потребительских товаров различных категорий через наше приложение и веб-сайты;
- «Финтех» занимается разработкой и развитием финансовых продуктов и решений для покупателей, продавцов, и других клиентов.

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

Руководитель, ответственный за операционное управление на уровне Группы, оценивает результаты деятельности сегмента, включая прибыль или убытки, и распределяет ресурсы на основе выручки по сегменту,

скорректированного показателя EBITDA по сегменту и прибыли/убытка сегмента до налогообложения. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как прибыль/убыток до вычета расходов/доходов по налогу на прибыль, неоперационных расходов/доходов, амортизации, расходов по вознаграждениям, основанным на акциях, и чистых убытков/страховых возмещений, связанных с пожаром. При расчете скорректированного показателя EBITDA убыток/прибыль за период до вычета расходов/доходов по налогу на прибыль не корректируется на внешнюю процентную выручку и процентные расходы, относящиеся к основной деятельности сегмента «Финтех», которые отражаются по статьям «Итого выручка» и «Себестоимость» в промежуточных сокращенных консолидированных отчетах о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

С 1 января 2025 г. Группа представила выручку от приобретения услуг по операциям между сегментами за вычетом соответствующих расходов на предоставление скидок, связанных с платежами, поскольку такое представление информации обеспечивает более релевантную информацию для пользователей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Группа изменила порядок представления сравнительных данных за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., с целью приведения их в соответствие с представлением, принятым в текущем периоде.

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Прибыль/(убыток) за период	2 938	(740)	(4 597)	(41 877)
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль	(203)	769	5 106	2 742
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 735	29	509	(39 135)
Итого неоперационные расходы	15 091	5 437	49 005	29 860
Амортизация внеоборотных активов	16 162	11 460	45 402	30 304
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	7 334	2 649	17 731	8 570
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	206	(6 381)	543	(6 324)
Скорректированный показатель EBITDA	41 528	13 194	113 190	23 275

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2025 г.	E-Commerce	Финтех	Элиминация	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	151 714	9 978	—	161 692
Выручка от продажи товаров	62 685	—	—	62 685
Процентная выручка	—	34 521	—	34 521
Итого выручка от операций с внешними покупателями	214 399	44 499	—	258 898
Выручка по межсегментным операциям	318	9 420	(9 738)	—
Итого выручка	214 717	53 919	(9 738)	258 898
Скорректированный показатель EBITDA	22 968	18 560	—	41 528
Итого неоперационные расходы, включая:	(14 827)	(264)	—	(15 091)
- Внешние внеоперационные расходы, нетто	(15 057)	(34)	—	(15 091)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	230	(230)	—	—
Амортизация внеоборотных активов	(16 017)	(145)	—	(16 162)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(6 835)	(499)	—	(7 334)
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	(206)	—	—	(206)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(14 917)	17 652	—	2 735
За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.	E-Commerce	Финтех	Элиминация	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	91 166	4 567	—	95 733
Выручка от продажи товаров	43 963	—	—	43 963
Процентная выручка	—	13 414	—	13 414
Итого выручка от операций с внешними покупателями	135 129	17 981	—	153 110
Выручка по межсегментным операциям	254	5 370	(5 624)	—
Итого выручка	135 383	23 351	(5 624)	153 110
Скорректированный показатель EBITDA	4 530	8 664	—	13 194
Итого неоперационные расходы, включая:	(4 486)	(951)	—	(5 437)
- Внешние внеоперационные расходы, нетто	(5 418)	(19)	—	(5 437)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	932	(932)	—	—
Амортизация внеоборотных активов	(11 411)	(49)	—	(11 460)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(2 405)	(244)	—	(2 649)
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	6 381	—	—	6 381
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(7 391)	7 420	—	29

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г.	Е-Commerce	Финтех	Элиминация	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	396 120	26 509	—	422 629
Выручка от продажи товаров	179 203	—	—	179 203
Процентная выручка	—	86 805	—	86 805
Итого выручка от операций с внешними покупателями	575 323	113 314	—	688 637
Выручка по межсегментным операциям	876	23 711	(24 587)	—
Итого выручка	576 199	137 025	(24 587)	688 637
Скорректированный показатель EBITDA	66 777	46 413	—	113 190
Итого неоперационные расходы, включая:	(45 992)	(3 013)	—	(49 005)
- Внешние внеоперационные расходы, нетто	(48 948)	(57)	—	(49 005)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	2 956	(2 956)	—	—
Амортизация внеоборотных активов	(45 037)	(365)	—	(45 402)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(16 460)	(1 271)	—	(17 731)
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	(543)	—	—	(543)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(41 255)	41 764	—	509
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	Е-Commerce	Финтех	Элиминация	Итого по Группе
Выручка от оказания услуг	227 989	9 814	—	237 803
Выручка от продажи товаров	128 364	—	—	128 364
Процентная выручка	—	31 323	—	31 323
Итого выручка от операций с внешними покупателями	356 353	41 137	—	397 490
Выручка по межсегментным операциям	688	13 585	(14 273)	—
Итого выручка	357 041	54 722	(14 273)	397 490
Скорректированный показатель EBITDA	2 749	20 526	—	23 275
Итого неоперационные расходы, включая:	(26 663)	(3 197)	—	(29 860)
- Внешние внеоперационные расходы, нетто	(29 818)	(42)	—	(29 860)
- Межсегментные процентные доходы/(расходы)	3 155	(3 155)	—	—
Амортизация внеоборотных активов	(30 099)	(205)	—	(30 304)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	(7 769)	(801)	—	(8 570)
Убытки и страховые возмещения, связанные с пожаром, нетто	6 324	—	—	6 324
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(55 458)	16 323	—	(39 135)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., выручка от операций с внешними покупателями, полученная российскими дочерними организациями Группы, составила 97% от общей выручки Группы от операций с внешними покупателями (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.: 95%).

4. ВЫРУЧКА

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Выручка от продажи товаров (признаваемая в момент времени)	62 685	43 963	179 203	128 364
Выручка от оказания услуг, в том числе:	161 692	95 733	422 629	237 803
- признаваемая в момент времени	148 518	87 549	386 753	219 155
- признаваемая в течение периода	13 174	8 184	35 876	18 648
Итого выручка по договорам с покупателями	224 377	139 696	601 832	366 167
Процентная выручка (признаваемая по методу эффективной процентной ставки)	34 521	13 414	86 805	31 323
Итого выручка	258 898	153 110	688 637	397 490

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Себестоимость реализованных товаров и прочие расходы, связанные с товарами	60 270	41 077	168 820	116 772
Расходы, связанные с выплатами персоналу	32 520	25 616	87 525	59 435
Аутсорсинг	22 943	16 638	56 694	40 117
Транспортные услуги и техническое обслуживание транспортных средств	22 771	13 022	52 543	42 620
Амортизация внеоборотных активов	13 717	9 598	38 130	25 085
Расходы на доставку	8 012	4 302	24 604	14 890
Расходы на содержание помещений	3 598	2 531	10 752	6 788
Расходы на упаковку	2 446	1 110	5 665	2 931
Расходы, связанные с приемом платежей	938	822	2 700	2 150
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	632	376	1 905	1 087
Прочие расходы	7 048	2 582	14 338	4 857
Себестоимость услуг маркетплейса	114 625	76 597	294 856	199 960
Процентные расходы Финтех	19 112	5 349	46 076	10 060
Расходы, связанные с оказанием услуг Финтех	4 781	2 960	14 118	6 500
Себестоимость выручки Финтех	23 893	8 309	60 194	16 560
Итого	198 788	125 983	523 870	333 292

6. ПРОДАЖИ И МАРКЕТИНГ

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Реклама в СМИ	6 878	6 774	20 096	17 068
Расходы, связанные с выплатами персоналу	4 360	2 970	12 850	9 303
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	1 174	566	2 660	1 680
Расходы по привлечению клиентов Финтеха	1 141	987	2 841	2 069
Прочие расходы на продажи и маркетинг	1 732	894	3 499	3 010
Итого	15 285	12 191	41 946	33 130

7. ТЕХНОЛОГИИ И КОНТЕНТ

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Расходы, связанные с выплатами персоналу	11 924	8 182	34 193	23 309
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	1 472	653	3 685	2 260
Информационные технологии и телекоммуникации	469	417	1 468	1 288
Прочие расходы на технологии и контент	528	316	1 068	785
Итого	14 393	9 568	40 414	27 642

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	4 056	1 054	9 481	3 543
Амортизация внеоборотных активов	2 445	1 862	7 272	5 219
Расходы, связанные с выплатами персоналу	1 722	1 231	4 760	3 764
Прочие общие и административные расходы	1 005	920	2 595	2 946
Итого	9 228	5 067	24 108	15 472

9. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(12 722)	(7 761)	(34 772)	(18 566)
Проценты за пользование заемными средствами, включая:	(4 486)	(5 823)	(18 153)	(16 511)
- Процентные расходы по условиям договора	(4 165)	(5 267)	(16 643)	(15 689)
- Корректировка до эффективной процентной ставки	(321)	(556)	(1 510)	(822)
Процентные расходы по прочим обязательствам сегмента E-commerce	(308)	(401)	(1 131)	(638)
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	199	5 674	(2 599)	(3 395)
Процентные доходы по финансовым активам и эквивалентам денежных средств, относящиеся к операциям E-commerce Группы	3 142	2 296	8 522	7 887
Восстановление ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам E-commerce	—	40	105	697
(Убыток)/прибыль от погашения финансовых обязательств	—	—	(907)	350
Прочие финансовые (расходы)/доходы	(9)	90	19	92
Итого	(14 184)	(5 885)	(48 916)	(30 084)

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

По состоянию на 30 сентября 2025 г. Группа признала ранее непризнанные отложенные налоговые активы в размере 4 472 млн рублей, поскольку вероятность их возмещения повысилась. Кроме того, в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., Группа возместила 671 млн рублей своих непризнанных отложенных налоговых активов, связанных с налоговыми убытками, перенесенными с предыдущих лет.

11. АРЕНДА

У Группы имеются договоры аренды офисных помещений, фулфилментов, сортировочных центров, транспортных средств и прочих активов. Увеличение активов в форме права пользования и обязательств по аренде по состоянию на 30 сентября 2025 г. по сравнению с 31 декабря 2024 г. в основном обусловлено признанием активов в форме права пользования в размере 78 738 млн рублей и обязательств по аренде в размере 71 254 млн рублей в результате начала аренды, а также внесения изменений в существующие договоры аренды, по которым аренда начата.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., Группа понесла амортизационные расходы по активам в форме права пользования в размере 26 594 млн рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.: 17 839 млн рублей).

Договорные обязательства по аренде

По состоянию на 30 сентября 2025 г. Группа являлась стороной договоров аренды офисных помещений, фулфилментов, сортировочных центров, транспортных средств и прочих активов, по которым аренда еще не началась. По состоянию на 30 сентября 2025 г. будущие недисконтированные арендные платежи по таким договорам аренды составили 350 719 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 440 151 млн рублей).

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., Группа приобрела основные средства стоимостью 36 559 млн рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.: 51 364 млн рублей).

13. ЗАПАСЫ

	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Товары, предназначенные для перепродажи	46 653	42 608
Прочие запасы	3 041	2 986
Оценочный резерв под запасы	(3 012)	(3 546)
Итого	46 682	42 048

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВАЛЕНТЫ

	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Банковские депозиты и прочие денежные эквиваленты	524 638	280 856
Расчетные счета в банках	36 987	63 443
Денежные средства в пути	3 497	5 114
Денежные средства в кассе	633	2
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(63)	(217)
Итого	565 692	349 198

Денежные средства и их эквиваленты, принадлежащие банковским и микрофинансовым кредитным организациям Группы, для осуществления деятельности которых требуется лицензия или регистрация в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ), по состоянию на 30 сентября 2025 г. составляли 455 858 млн рублей за вычетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) в размере 53 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 229 929 млн рублей за вычетом ОКУ в размере 103 млн рублей).

По состоянию на 30 сентября 2025 г. банковские депозиты и прочие денежные эквиваленты включают краткосрочные процентные депозиты сегмента «Финтех» в размере 429 981 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 217 876 млн рублей) и краткосрочные размещения по операциям обратного репо сегмента «Финтех» в размере 5 014 млн рублей (31 декабря 2024 г.: отсутствовали) с полученным обеспечением в размере 5 000 млн рублей (31 декабря 2024 г.: отсутствовали).

По состоянию на 30 сентября 2025 г. 96% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в ЦБ РФ и других финансовых институтах с кредитным рейтингом уровня «А» и выше по шкале российских рейтинговых агентств и аналогичным методикам других стран (на 31 декабря 2024 г.: 95%). Денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 финансовых активов.

15. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ ФИНТЕХА

	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы, выданные физическим лицам	83 145	50 021
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	52 068	46 683
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14 622)	(7 326)
Итого	120 591	89 378
из них:		
Внеоборотные	3 700	1 349
Оборотные	116 891	88 029

По состоянию на 30 сентября 2025 г. займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, включают чистые инвестиции в аренду в размере 701 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 43 млн рублей).

В течение периода следующие ключевые факторы влияют на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным клиентам Финтеха:

- Вновь созданные или приобретенные финансовые активы связаны с увеличением балансовой стоимости финансовых активов и соответствующих ожидаемых кредитных убытков, признанных в течение периода;
- Переходы между Стадиями 1, 2 и 3 приводят к изменению подверженности риску обесценения в результате изменения кредитного риска с начала периода;
- Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки связана с изменениями в оценке ожидаемых кредитных убытков в результате обновления параметров риска, допущений или прогнозной информации;
- Погашение займов приводит к уменьшению валовой балансовой стоимости финансовых активов и соответствующих ожидаемых кредитных убытков, признанных в течение периода;
- Списание резерва под ожидаемые кредитные убытки соотносится со списанными в отчетном периоде финансовыми активами.

Группа ежемесячно оценивает ожидаемые кредитные убытки. Изменения в таблицах ниже отражают ежемесячные изменения валовой балансовой стоимости и отражают ожидаемые кредитные убытки по кредитным портфелям. В следующих таблицах представлены изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитных портфелей, в период между началом и концом отчетного периода на ежемесячной основе.

МКПАО «ОЗОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2025 Г.

(млн рублей, если не указано иное)

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям								
На 1 января 2025 г.	692	290	3 670	4 652	42 439	565	3 679	46 683
Новые созданные или приобретенные финансовые активы	1 553	79	127	1 759	75 868	616	130	76 614
Переход в Стадию 1	184	(93)	(91)	—	704	(579)	(125)	—
Переход в Стадию 2	(741)	822	(81)	—	(4 494)	4 576	(82)	—
Переход в Стадию 3	(209)	(1 771)	1 980	—	(1 437)	(2 903)	4 340	—
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	712	1 622	1 928	4 262	—	—	—	—
Погашение займов	(1 137)	(364)	(943)	(2 444)	(69 172)	(1 029)	(1 028)	(71 229)
Списание	—	—	—	—	—	—	—	—
На 30 сентября 2025 г.	1 054	585	6 590	8 229	43 908	1 246	6 914	52 068
Займы, выданные физическим лицам								
На 1 января 2025 г.	653	363	1 658	2 674	47 704	560	1 757	50 021
Новые созданные или приобретенные финансовые активы	1 313	95	107	1 515	143 284	137	111	143 532
Переход в Стадию 1	120	(96)	(24)	—	168	(142)	(26)	—
Переход в Стадию 2	(1 140)	1 156	(16)	—	(4 747)	4 764	(17)	—
Переход в Стадию 3	(45)	(2 724)	2 769	—	(263)	(3 847)	4 110	—
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 148	2 282	901	4 331	—	—	—	—
Погашение займов	(1 342)	(309)	(471)	(2 122)	(109 437)	(454)	(512)	(110 403)
Списание	—	—	(5)	(5)	—	—	(5)	(5)
На 30 сентября 2025 г.	707	767	4 919	6 393	76 709	1 018	5 418	83 145

МКПАО «ОЗОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2025 Г.

(млн рублей, если не указано иное)

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям								
На 1 января 2024 г.	353	117	459	929	33 187	375	459	34 021
Новые созданные или приобретенные финансовые активы	1 339	38	60	1 437	73 938	59	60	74 057
Переход в Стадию 1	137	(121)	(16)	—	306	(297)	(9)	—
Переход в Стадию 2	(330)	334	(4)	—	(3 632)	3 634	(2)	—
Переход в Стадию 3	(263)	(1 218)	1 481	—	(451)	(1 691)	2 142	—
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	218	1 556	667	2 441	—	—	—	—
Погашение займов	(911)	(209)	(317)	(1 437)	(64 391)	(1 303)	(320)	(66 014)
Списание	—	—	—	—	—	—	—	—
На 30 сентября 2024 г.	543	497	2 330	3 370	38 957	777	2 330	42 064
Займы, выданные физическим лицам								
На 1 января 2024 г.	171	154	234	559	13 766	168	234	14 168
Новые созданные или приобретенные финансовые активы	1 038	41	18	1 097	83 140	48	18	83 206
Переход в Стадию 1	19	(18)	(1)	—	23	(22)	(1)	—
Переход в Стадию 2	(325)	326	(1)	—	(1 192)	1 193	(1)	—
Переход в Стадию 3	(105)	(810)	915	—	(197)	(932)	1 129	—
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	413	611	173	1 197	—	—	—	—
Погашение займов	(803)	(80)	(149)	(1 032)	(64 205)	(94)	(149)	(64 448)
Списание	—	—	(14)	(14)	—	—	(14)	(14)
На 30 сентября 2024 г.	408	224	1 175	1 807	31 335	361	1 216	32 912

В следующих таблицах представлена информация о кредитном качестве займов Финтеха, выданных клиентам.

На 30 сентября 2025 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	41 952	—	—	41 952
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 956	—	—	1 956
Уровень 3: Высокий риск	—	819	—	819
Уровень 4: Очень высокий риск	—	427	—	427
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	6 914	6 914
Валовая балансовая стоимость	43 908	1 246	6 914	52 068
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 054)	(585)	(6 590)	(8 229)
Балансовая стоимость	42 854	661	324	43 839
На 30 сентября 2025 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	75 462	—	—	75 462
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 247	—	—	1 247
Уровень 3: Высокий риск	—	1 018	—	1 018
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	5 418	5 418
Валовая балансовая стоимость	76 709	1 018	5 418	83 145
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(707)	(767)	(4 919)	(6 393)
Балансовая стоимость	76 002	251	499	76 752
На 31 декабря 2024 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям				
Уровень 1: Высокое качество	41 202	—	—	41 202
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	1 237	—	—	1 237
Уровень 3: Высокий риск	—	355	—	355
Уровень 4: Очень высокий риск	—	210	—	210
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	3 679	3 679
Валовая балансовая стоимость	42 439	565	3 679	46 683
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(692)	(290)	(3 670)	(4 652)
Балансовая стоимость	41 747	275	9	42 031
На 31 декабря 2024 г.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, выданные физическим лицам				
Уровень 1: Высокое качество	47 119	—	—	47 119
Уровень 2: Удовлетворительный уровень	585	—	—	585
Уровень 3: Высокий риск	—	560	—	560
Уровень 4: Очень высокий риск	—	—	—	—
Уровень 5: Кредитно-обесцененный	—	—	1 757	1 757
Валовая балансовая стоимость	47 704	560	1 757	50 021
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(653)	(363)	(1 658)	(2 674)
Балансовая стоимость	47 051	197	99	47 347

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

По состоянию на 30 сентября 2025 г. у Группы имелись предварительно одобренные кредитные лимиты для физических лиц на общую сумму 344 005 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 200 869 млн рублей.). В основном Группа аннулирует подобные кредитные лимиты после выявления признаков повышенного кредитного риска. Для целей оценки ОКУ кредитные лимиты включены в Стадию 1 финансовых инструментов. По состоянию на 30 сентября 2025 г. резерв под ожидаемые кредитные убытки, относящийся к одобренным кредитным лимитам клиентов Финтеха, был отражен в составе статьи «Резервы предстоящих расходов» промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении и составил 1 485 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 229 млн рублей).

16. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ФИНТЕХА

	Категория	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Инвестиции в долговые ценные бумаги		36 743	11 831
Облигации федерального займа Российской Федерации	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Уровень 1)	35 967	11 423
Облигации федерального займа Российской Федерации	По амортизированной стоимости	776	408
Денежные средства с ограничением использования		7 467	3 910
Обязательные остатки на счетах в Центральном Банке	По амортизированной стоимости	1 021	313
Гарантийные депозиты платежных систем	По амортизированной стоимости	6 446	3 597
Незавершенные расчеты	По амортизированной стоимости	5 377	3 842
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		(21)	(1)
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха		49 566	19 582
из них:			
Внеоборотные		8 216	4 317
Оборотные		41 350	15 265

Исходя из целей инвестирования, Группа классифицирует портфели инвестиций в облигации федерального займа Российской Федерации как «удерживаемые для получения» (учитываемые по амортизированной стоимости) и «удерживаемые для получения и продажи» (учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход). Критерий осуществления платежей исключительно в погашение основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы соблюдается в отношении долговых ценных бумаг. Для целей оценки ожидаемого кредитного убытка инвестиции в долговые ценные бумаги включаются в Стадию 1 финансовых активов.

17. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	На 30 сентября 2025 г.		На 30 сентября 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Договорная процентная ставка	Срок погашения по договору	Стоимость по договору	Балансо- вая стоимость	Стоимость по договору	Балансо- вая стоимость
Соглашение о финансировании	Ключевая ставка ЦБ РФ +3,0%	2026	58 229	56 908	74 970	71 377
Банковские кредиты	Ключевая ставка ЦБ РФ +2,35- 3,25%	2026	20 053	20 023	30 116	30 032
Возобновляемая кредитная линия	—	—	—	—	15 568	15 568
Финансирование оборудования	9,2%-9,4%	2030	1 595	1 280	1 879	1 473
Прочие заемные средства	9,9-23,4%	2025	1 031	1 031	—	—
Итого			80 908	79 242	122 533	118 450
из них:						
Долгосрочные				20 986		76 606
Краткосрочные				58 256		41 844

Соглашение о финансировании

В апреле 2025 г. Группа досрочно погасила краткосрочную часть задолженности по Соглашению о финансировании на сумму 24 258 млн рублей. По состоянию на 30 сентября 2025 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка по Соглашению о финансировании составила 24,7 % (31 декабря 2024 г.: 32,6 %).

Банковские кредиты

В июне 2025 г. Группа досрочно погасила транш банковских кредитов на сумму 10 485 млн рублей. По состоянию на 30 сентября 2025 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка банковских кредитов составила 21,0 % (31 декабря 2024 г.: 26,1 %).

Возобновляемая кредитная линия

По состоянию на 30 сентября 2025 г. Группа полностью погасила возобновляемую кредитную линию. По состоянию на 30 сентября 2025 г. Группе доступен весь одобренный кредитный лимит в размере 50 000 млн рублей.

Ограничительные условия

Кредитные договоры и соглашения Группы содержат определенные финансовые и нефинансовые ограничительные условия. Нефинансовые ограничительные условия включают залог акций, ограничения на предоставление финансирования третьим лицам, отчуждение существенных активов, распределение дивидендов и изменение корпоративной культуры. Финансовые ограничительные условия устанавливают квартальные и/или годовые целевые показатели по сумме чистого долга, отношению чистого долга к EBITDA, обороту на определенных банковских счетах, доле некоторых дочерних компаний в общем объеме консолидированных денежных средств, выручке и основных средств. Несоблюдение ограничительных условий может привести к возникновению события дефолта по указанным договорам и другим соглашениям, содержащим положения о перекрестном дефолте, что может повлечь за собой штрафные санкции и ускорение погашения соответствующих обязательств. Группа соблюдала данные ограничительные условия на каждую релевантную дату.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	85 619	82 931
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом, включая соответствующие налоги	5 907	3 694
Обязательства по соглашениям о финансировании поставок	5 468	9 026
Кредиторская задолженность по соглашениям обратного факторинга	3 220	3 102
Прочая кредиторская задолженность	253	311
Итого	100 467	99 064
из них:		
Долгосрочная	521	460
Краткосрочная	99 946	98 604

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

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПРОДАВЦАМИ И ПОКУПАТЕЛЯМИ МАРКЕТПЛЕЙСА

	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства перед сторонними продавцами на платформе маркетплейса	225 608	205 180
Задолженность перед сторонними продавцами на стандартных условиях оплаты и по связанным договорам факторинга	217 727	196 310
включая кредиторскую задолженность по соглашениям обратного факторинга	21 084	25 448
Задолженность перед сторонними продавцами на условиях продления сроков оплаты	7 881	8 870
Обязательства перед покупателями	67 472	50 827
Авансы покупателей, относящиеся к товарам сторонних продавцов	58 041	45 783
Авансы покупателей, связанные с продажей собственных товаров	9 431	5 044
Итого	293 080	256 007

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФИНТЕХА

	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Накопительные счета	364 168	132 256
Остатки на текущих счетах клиентов	59 969	38 212
Срочные депозиты клиентов	13 920	22 560
Средства клиентов	438 057	193 028
Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов	72 448	63 137
Цифровые финансовые активы	21 230	499
- удерживаемые юридическими лицами	13 209	499
- удерживаемые физическими лицами	8 021	—
Прочие обязательства	9 836	10 763
Итого	541 571	267 427
из них:		
Долгосрочные	3 854	2 334
Краткосрочные	537 717	265 093

По состоянию на 30 сентября 2025 г. на остатки по сберегательным счетам и срочным депозитам начисляются проценты до 17% (31 декабря 2024 г.: 25%) и 14,9% (31 декабря 2024 г.: 19,7%) годовых, соответственно.

Обязательства Финтеха, связанные с предоставлением кредитов клиентам, относятся к долговым инструментам и цифровым финансовыми активами, выпущенным Финтех компаниями для финансирования кредитных портфелей клиентов. Как правило, сроки погашения таких инструментов соответствуют срокам погашения кредитных портфелей клиентов. Долговые инструменты Финтеха, связанные с предоставлением займов имеют плавающие ставки, основанные на ключевой ставке ЦБ РФ плюс средневзвешенная маржа 4,6% (31 декабря 2024 г.: 4,7%). Цифровые финансовые активы имеют как плавающие, так и фиксированные ставки, средневзвешенная ставка составила 21,7% (31 декабря 2024 г.: 28,5%).

Условия долговых инструментов Финтеха, связанных с предоставлением долговых инструментов клиентам Финтеха, содержат определенные финансовые и нефинансовые ограничительные условия, включая рост оборота, поддержание определенного уровня чистого долга и чистых активов, соблюдение нормативных требований к капиталу и ликвидности, соблюдение лимитов капитала, ограничения на обременение и выбытие активов, ограничения на корпоративную реорганизацию и передачу акций дочерних организаций сторонам, не входящим в Группу, ограничения на распределение чистой прибыли без предварительного согласия кредиторов. Несоблюдение ограничительных условий может привести к возникновению события дефолта по указанным договорам и другим соглашениям, содержащим положения о перекрестном дефолте, что может повлечь за собой штрафные санкции и ускорение погашения соответствующих обязательств. Группа соблюдала данные ограничительные условия на каждую релевантную дату.

По состоянию на 30 сентября 2025 г. из общей суммы займов, выданных клиентам Финтеха и отраженных в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, было передано в залог в обеспечение долговых инструментов Финтеха, связанных с предоставлением займов, 6 608 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 6 000 млн рублей).

21. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

Изменение резерва по вознаграждениям акциями и обязательств по выплатам на основе акций:

	Резерв по вознагражден иям акциями	Обязательства по выплатам на основе акций	Итого
На 1 января 2025 г.	11 722	15 888	27 610
Выплаты по предоставленным вознаграждениям на основе акций	—	(7 047)	(7 047)
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	—	9 956	9 956
Переоценка обязательств по выплатам на основе акций	—	7 775	7 775
Прочие изменения	—	(2)	(2)
На 30 сентября 2025 г.	11 722	26 570	38 292

22. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Премии и резервы на оплату отпусков сотрудников, включая налоги на заработную плату	16 633	15 070
Резерв на возмещение затрат и обязательства по возврату средств	7 891	3 541
Прочие резервы предстоящих расходов	11 984	6 059
Итого	36 508	24 670

23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 2025 г. уставный капитал состоял из 216 413 735 акций, включая 216 413 733 обыкновенных акции и две обыкновенные конвертируемые акции Класа А (по состоянию на 31 декабря 2024 г.: 216 413 733 обыкновенных акции и две обыкновенные конвертируемые акции Класа А). По состоянию на 30 сентября 2025 г. количество дополнительных обыкновенных акций Общества, доступных к выпуску, составило 343 586 265 штуки (по состоянию на 31 декабря 2024 г.: 343 586 265 штуки).

На 30 сентября 2025 г., номинальная стоимость 1 акции составила 0,0780882 рубля (на 31 декабря 2024 г.: 0,001 доллара США). Номинальная стоимость 1 акции при редомициляции была пересчитана из долларов США в российские рубли по соответствующему официальному обменному курсу. По состоянию на 31 декабря 2024 г. акционерный капитал представлен в долларах США по исторической стоимости и соответствует учредительным документам, действовавшим до редомициляции.

24. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В таблице ниже приведены совокупные суммы операций, совершенных со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 и 2024 гг., а также остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	Ассоциированное предприятие		Прочие связанные стороны	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. и 30 сентября 2024 г.				
Выручка и финансовые доходы	16	15	1 914	487
Операционные и финансовые расходы	—	2	6 542	4 534
Неоперационные доходы	—	—	54	—
На 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г.				
Дебиторская задолженность	—	—	205	92
Кредиторская задолженность	9	12	6 645	4 249
Обязательства по аренде	—	—	62	48
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	3 001	7 707

Операции с ключевым руководящим персоналом

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу составило:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 г.	2024 г.
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	411	135
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	60	24
Итого	471	159

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., Группа осуществила расчеты денежными средствами по вознаграждениям, основанным на акциях, права на которые полностью перешли, в размере 324 млн рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.: 127 млн рублей). По состоянию на 30 сентября 2025 г. обязательство по вознаграждениям, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, перед ключевым руководящим персоналом составило 832 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 432 млн рублей).

25. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	Иерархия справедливой стоимости	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 14)		565 692	349 198
Дебиторская задолженность		11 657	12 656
Займы, выданные клиентам Финтеха (примечание 15)		120 591	89 378
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха (примечание 16)		13 599	8 159
Прочие финансовые активы		5 621	4 755
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Дебиторская задолженность	Уровень 3	—	177
Прочие финансовые активы	Уровень 2	63	287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (на регулярной основе)			
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы Финтеха (примечание 16)	Уровень 1	35 967	11 423
Итого финансовые активы		753 190	476 033
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность (примечание 18)		94 307	95 059
Обязательства по аренде		285 218	228 656
Заемные средства (примечание 17)		79 242	118 450
Обязательства перед продавцами и покупателями маркетплейса (примечание 19)		283 649	250 963
Средства клиентов и прочие финансовые обязательства Финтеха (примечание 20)		541 571	267 427
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, относящийся к одобренным кредитным лимитам клиентов (примечание 22)		1 485	229
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (на регулярной основе)			
Обязательства по производным финансовым инструментам	Уровень 2	127	22
Итого финансовые обязательства		1 285 599	960 806

По состоянию на 30 сентября 2025 г., по оценке руководства, балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, близка к их справедливой стоимости.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., в отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на повторяющейся основе, переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости отсутствовали (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.: отсутствовали).

По состоянию на 30 сентября 2025 г. Группа заключила беспоставочные валютные форвардные контракты в рублях и юанях («валютные форварды») с номинальной суммой 800 000 000 юаней (эквивалентно 9 278 млн рублей по курсу на отчетную дату) с целью экономического хеджирования валютных рисков, связанных с платежами поставщикам и продавцам (31 декабря 2024 г.: 666 200 000 юаней, эквивалентно 8 945 млн рублей). Валютные форварды были включены в статью «Обязательства по производным финансовым инструментам». Справедливая стоимость валютных форвардов (Уровень 2) рассчитывается исходя из форвардных валютных курсов соответствующего срока.

26. РИСКИ И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа периодически выступает стороной судебных разбирательств, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех текущих и потенциальных судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование налоговыми органами. Существует потенциальный риск, что толкование руководством такого законодательства применительно к сделкам и деятельности Группы может быть оспорено рядом органов власти, в результате чего на Группу могут быть наложены существенные штрафы и пени. По состоянию на 30 сентября 2025 г. Группа оценивает возможные риски в размере 7 352 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 5 557 млн рублей). Данная оценка не должна рассматриваться как оценка потенциальных налоговых обязательств Группы.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

6 ноября 2025 г. Совет директоров Компании рекомендовал общему собранию акционеров одобрить выплату дивидендов по обыкновенным акциям и обыкновенным конвертируемым акциям класса А Компании в размере 143,55 рубля на акцию. Внеочередное общее собрание акционеров Компании по вопросу выплаты дивидендов состоится 10 декабря 2025 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Аудиторское заключение независимых аудиторов

о бухгалтерской отчетности

**Международной компании Публичного акционерного общества
«Озон»**

за период с 26 сентября 2025 года по 30 сентября 2025 года

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Международной компании Публичного акционерного общества «Озон»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Международной компании Публичного акционерного общества «Озон» (далее – «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 30 сентября 2025 года, отчета о финансовых результатах за период с 26 сентября 2025 года по 30 сентября 2025 года, отчета об изменениях капитала за период с 26 сентября 2025 года по 30 сентября 2025 года и отчета о движении денежных средств за период с 26 сентября 2025 года по 30 сентября 2025 года, а также пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 30 сентября 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период с 26 сентября 2025 года по 30 сентября 2025 года в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности*» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями в Российской Федерации и в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимые к нашему аудиту бухгалтерской отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены 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 бухгалтерской отчетности за период с 26 сентября 2025 года по 30 сентября 2025 года. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Подготовка отчетности согласно РСБУ после редомициляции Компании

См. Примечания 1 «Общая часть» и 2 «Основные положения учетной политики» Пояснений к бухгалтерской отчетности.

Ключевой вопрос аудита

В сентябре 2025 года Компания завершила процедуру редомициляции в Российскую Федерацию и подготовила первую бухгалтерскую отчетность согласно Российским Стандартам Бухгалтерского Учета (РСБУ). При подготовке бухгалтерской отчетности Компания основывалась на предположении, что первым отчетным периодом для целей составления бухгалтерской отчетности по РСБУ является период с даты редомициляции по 30 сентября 2025 года.

Таким образом, входящие остатки в бухгалтерском балансе отражены на 26 сентября 2025 года, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств, а также пояснения к финансовой отчетности содержат информацию об операциях за период с 26 сентября по 30 сентября 2025 года.

Компания не вела бухгалтерский учет по РСБУ до даты редомициляции, все операции отражались в учете согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Поскольку положения МСФО и РСБУ имеют ряд различий, подготовка первой бухгалтерской отчетности и отражение входящих остатков согласно РСБУ потребовало применения профессиональных суждений. В связи с чем данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита и представляет собой ключевой вопрос аудита.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры в данной области включали:

- анализ учетной политики и подхода Компании к формированию входящих остатков в бухгалтерской отчетности за период с 26 сентября по 30 сентября 2025 года, в том числе в отношении финансовых вложений как наиболее значительного актива Компании;
- проверка формирования исторической стоимости финансовых вложений, добавочного капитала и нераспределенной прибыли;
- сопоставление входящих остатков на 26 сентября 2025 года с данными МСФО учета;
- оценка достаточности раскрытий, сделанных в пояснениях к бухгалтерской отчетности.

Оценка финансовых вложений Компании, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, на предмет их возможного обесценения	
См. Примечание 2.5 «Финансовые вложения» раздела «Основные положения учетной политики» и Примечание 3 «Финансовые вложения» Пояснений к бухгалтерской отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
По состоянию на отчетную дату Компания имела финансовые вложения в дочерние и зависимые общества. В отношении финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» требует признания обесценения при наличии условий устойчивого существенного снижения их стоимости ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности. Учитывая существенность балансовой стоимости финансовых вложений, по которым не определяется рыночная стоимость на 30 сентября 2025 года, и необходимость применения суждения при определении наличия условий устойчивого существенного снижения их стоимости, данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита и представляет собой ключевой вопрос аудита.	Наши аудиторские процедуры в данной области включали: • анализ учетной политики и подхода Компании к определению наличия условий устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений на предмет их соответствия РСБУ; • анализ фактов, которые могли бы свидетельствовать об устойчивом существенном снижении стоимости финансовых вложений; • привлечение специалистов по оценке для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и использованных методов, допущений и данных при расчете справедливой стоимости финансовых вложений; • проверка расчетов, произведенных руководством Компании, в рамках формирования расчетной стоимости финансовых вложений; • оценка необходимости и достаточности раскрытий в отношении оценки финансовых вложений на предмет их возможного обесценения

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с РСБУ и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская 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 бухгалтерской отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 бухгалтерской 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы

приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Супрун Ольга Михайловна

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

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

6 ноября 2025 года

**Международная
компания Публичное
акционерное
общество «Озон»**

Бухгалтерская отчетность за период с 26
сентября 2025 года по 30 сентября 2025 года

**Бухгалтерская отчетность
за 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.**

Международная компания Публичное акционерное общество
 Организация: «Озон»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Организационно-правовая форма Публичное акционерное общество
 Форма собственности Частная собственность

по ОКПО	80476685
ИНН	3900045916
по ОКОПФ	12247
по ОКФС	16

Адрес в пределах места нахождения

236006, Калининградская область, г.о. город Калининград, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 29А, помещ. 1

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации
 Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

ИНН	
ОГРН	

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность
 Совет Директоров

**Бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2025 г.**

Международная компания Публичное акционерное общество «Озон»
 Организация: общество «Озон»
 Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
 Отчетная дата
 (число, месяц, год)

Коды		
0710001		
30	09	2025
80476685		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2025 г.	На 26 сентября 2025 г.
	АКТИВ			
	I. Внеоборотные активы			
	Нематериальные активы	1110	-	-
	Основные средства	1150	211	211
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	-
3	Финансовые вложения	1170	151 164 918	151 164 918
	Отложенные налоговые активы	1180	382	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-
	Итого по разделу I	1100	151 165 511	151 165 129
	II. Оборотные активы			
	Запасы	1210	-	-
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-
5	Дебиторская задолженность	1230	873 299	873 272
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 128 784	1 138 854
6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	30 058 337	45 953
	Прочие оборотные активы	1260	781	1 034
	Итого по разделу II	1200	32 061 201	2 059 113
	БАЛАНС	1600	183 226 712	153 224 242

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2025 г.	На 26 сентября 2025 г.
	ПАССИВ			
	III. Капитал			
7	Уставный капитал	1310	16 899	16 899
8	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	(580)	(580)
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-	-
9	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	133 276 526	133 276 294
	Резервный капитал	1360	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	49 207 390	19 213 791
	Итого по разделу III	1300	182 500 235	152 506 404
	IV. Долгосрочные обязательства			
	Заемные средства	1410	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	977	-
11	Оценочные обязательства	1430	28 668	28 058
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	-
	Итого по разделу IV	1400	29 645	28 058
	V. Краткосрочные обязательства			
	Заемные средства	1510	-	-
10	Кредиторская задолженность	1520	516 613	511 587
	Доходы будущих периодов	1530	-	-
11	Оценочные обязательства	1540	180 219	178 193
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-
	Итого по разделу V	1500	696 832	689 780
	БАЛАНС	1700	183 226 712	153 224 242

Генеральный Директор
(наименование должности)

6 ноября 2025 г.



Герасимов Игорь Владиславович
(расшифровка подписи)

Отчет о финансовых результатах
за 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Отчетная дата (число, месяц, год)	0710002		
Организация <u>Международная компания Публичное акционерное общество «Озон»</u>		по ОКПО	30	09	2025
Единица измерения: <u>в тыс. рублей</u>		по ОКЕИ	80476685		
			384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.
	Выручка	2110	-
	Себестоимость продаж	2120	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-
	Коммерческие расходы	2210	-
12	Управленческие расходы	2220	(11 711)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(11 711)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-
	Проценты к получению	2320	13 191
	Проценты к уплате	2330	-
13	Прочие доходы	2340	30 000 000
14	Прочие расходы	2350	(7 286)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	29 994 194
	Налог на прибыль организаций	2410	(595)
	в том числе:		
	Текущий налог на прибыль организаций	2411	-
4	Отложенный налог на прибыль организаций	2412	(595)
	Прочее	2460	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	29 993 599

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	-
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	-
	Совокупный финансовый результат	2500	29 993 599
7	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	143,52
7	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	-

Генеральный директор
(наименование должности)

Герасимов Игорь Владиславович
(расшифровка подписи)

6 ноября 2025



Отчет об изменениях капитала за 26 сентября 2025 г. - 30 сентября 2025 г.

Коды		
0710004		
30	09	2025
80476685		
384		

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Организация Международная компания Публичное акционерное общество «Озон»
Единица измерения: в тыс. рублей

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 26 сентября 2025 г.	3200	16 899	(580)	-	133 276 294	-	19 213 791	152 506 404
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 26 сентября 2025 г. после корректировки	3230	16 899	(580)	-	133 276 294	-	19 213 791	152 506 404
	За период с 26 сентября 2025 г. по 30 сентября 2025 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	29 993 599	29 993 599
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	232	-	-	232
	На 30 сентября 2025 г.	3300	16 899	(580)	-	133 276 526	-	49 207 390	182 500 235

Генеральный Директор
(наименование должности)
Герасимов Игорь Владиславович
(расшифровка подписи)

6 ноября 2025 г.



Отчет о движении денежных средств

за 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Международная компания Публичное акционерное общество «Озон»

Единица измерения: в тыс. рублей

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды		
0710005		
30	09	2025
80476685		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.
	Денежные потоки от текущих операций		
	Поступления - всего	4110	30 012 961
	в том числе:		
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	-
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-
13	прочие поступления	4119	30 012 961
	Платежи - всего	4120	(163)
	в том числе:		
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	-
	в связи с оплатой труда работников	4122	-
	процентов по долговым обязательствам	4123	-
	налога на прибыль организаций	4124	-
	прочие платежи	4129	(163)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	30 012 798
	Денежные потоки от инвестиционных операций		
	Поступления - всего	4210	-
	в том числе:		
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-
	прочие поступления	4219	-
	Платежи - всего	4220	-
	в том числе:		
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-
	прочие платежи	4229	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-

	Наименование показателя	Код	За 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.
	Денежные потоки от финансовых операций		
	Поступления - всего	4310	-
	в том числе:		
	получение кредитов и займов	4311	-
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	-
	прочие поступления	4319	-
	Платежи - всего	4320	-
	в том числе:		
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-
	прочие платежи	4329	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-
	Сальдо денежных потоков за период	4400	30 012 798
6	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	45 953
6	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	30 058 337
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(414)

Генеральный Директор

(наименование должности)

(подпись)

Герасимов Игорь Владиславович

(расшифровка подписи)

6 ноября 2025 г.



**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
МЕЖДУНАРОДНОЙ КОМПАНИИ ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ОЗОН» ЗА
ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД С 26 СЕНТЯБРЯ 2025 ГОДА ПО 30 СЕНТЯБРЯ 2025 ГОДА**

1 ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Международная компания Публичное акционерное общество «Озон» (далее – «Общество») была создана и зарегистрирована в соответствии с законодательством Республики Кипр 26 августа 1999 года за номером HE104496 с наименованием на дату редомициляции Озон Холдингс ПиЭлСи (Ozon Holdings PLC) (до 22 октября 2020 года именуемая Ozon Holdings Limited и до 8 ноября 2007 года — Jolistone Enterprises Limited).

Общество является холдинговой компанией для группы Озон, объединяющей крупнейшие дочерние компании, использующих ведущую мультикатегорийную платформу электронной коммерции, которая позволяет сторонним продавцам предлагать свои товары потребителям через онлайн-маркетплейс. Дочерние компании Общества предлагают широкий выбор услуг, включая финансовые продукты и финансовые услуги для частных лиц и бизнеса.

На основании решения внеочередного общего собрания акционеров Общества от 1 сентября 2025 года об изменении Обществом личного закона в порядке редомициляции, Общество произвело процедуру смены юрисдикции с Республики Кипр на Российскую Федерацию (специальный административный район острова Октябрьский Калининградской области), о чем 26 сентября 2025 года в Единый государственный реестр юридических лиц Российской Федерации внесена запись о государственной регистрации юридического лица в порядке редомициляции. С 26 сентября 2025 года Общество было также исключено из Реестра компаний Республики Кипр.

С 26 сентября 2025 года изменились реквизиты Общества, а именно:

- Организационно-правовая форма/форма собственности: (ОКОПФ) код 12247 – Публичное акционерное общество;
- Статус: Международная Компания;
- Полное наименование: Международная компания Публичное акционерное общество «Озон», сокращенное наименование: МКПАО «Озон»;
- ОГРН: 1253900010374, дата внесения записи 26 сентября 2025 года, регистрирующий орган: Управление Федеральной налоговой службы по Калининградской области;
- ИНН 3900045916, КПП 390001001;
- Юридический адрес: 236006, Калининградская область, г.о. город Калининград, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 29А, помещ. 1.

У Общества открыто представительство в Кыргызской Республике:

- Регистрационный номер: 210058-3301-П-о;
- ИНН: 02909202210483;
- Юридический адрес: г. Бишкек, Первомайский район, ул. Игембердиева, 1 А.

Руководителем Общества является Генеральный директор – Герасимов Игорь Владиславович.

По состоянию на отчетную дату бенефициарным владельцем Общества является Чачава Александр Анатольевич, который осуществляет косвенное владение 27,65% долей в Обществе.

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является деятельность холдинговых компаний.

Дополнительные виды деятельности:

- деятельность головных офисов;
- деятельность по управлению холдинг-компаниями.

Деятельность Общества с даты его регистрации в РФ регламентируется законодательством РФ.

Численность работающих в Обществе на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года составила – 4 человека.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована согласно действующим в РФ правилам ведения бухгалтерского учета и подготовки отчетности.

Бухгалтерский учет в Обществе организован в соответствии с требованиями законодательства РФ о бухгалтерском учете, нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ и органов, которым федеральными законами предоставлено право регулирования бухгалтерского учета. Ведение бухгалтерского учета в 2025 году осуществлялось в соответствии с положениями, указанными в Учетной политике Общества, утвержденной приказом Генерального директора от 26 сентября 2025 года.

2.1 Применимость допущения непрерывности деятельности Общества

Бухгалтерская отчетность была подготовлена руководством Общества, исходя из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности Общества, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

2.2 Первый отчетный период для целей подготовки бухгалтерской отчетности Общества

Поскольку Общество зарегистрировано в РФ 26 сентября 2025 года, его первым отчетным периодом для целей составления промежуточной бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета является период с 26 сентября по 30 сентября 2025 года.

2.3 Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте

Порядок учета активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, регулируется ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, установленный Банком России, действующий на день совершения операции. Активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте и которые в дальнейшем будут погашены денежными средствами, отражаются в отчетности в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, установленного Центральным Банком России, действовавшего на 26 сентября и 30 сентября 2025 года, соответственно.

При подготовке отчетности Общество использовало следующие курсы валют:

Валюта	Единиц	30 сентября 2025	26 сентября 2025
Доллар США	1	82,8676	83,6069
Евро	1	97,1410	98,1542
Фунт стерлингов	1	111,0592	112,4596
Казахстанский тенге	100	15,2257	15,4029
Киргизский сом	100	94,8121	95,6054

Курсовые разницы отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих расходов свернуто.

Разница, возникающая в результате пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств Общества, используемых для ведения деятельности представительства Общества в Кыргызской Республике, в рубли, отражается в добавочном капитале Общества.

2.4 Оборотные и внеоборотные активы и обязательства

Активы, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе оборотных, предполагаются к использованию в деятельности Общества в течение 12 месяцев после отчетной даты. Обязательства, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочных, предполагаются к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как внеоборотные и долгосрочные, соответственно.

2.5 Финансовые вложения

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ о налогах и сборах).

В составе финансовых вложений Общество учитывает вклады в имущество компаний в случае наличия контроля возврата данных вкладов.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

По состоянию на отчетную дату при наличии признаков обесценения финансовых вложений проводится проверка на обесценение, и, при необходимости, в бухгалтерском учете начисляется резерв под обесценение финансовых вложений в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений». Резерв формируется в том случае, если в результате проведенной проверки подтверждается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

Для выявления признаков обесценения (устойчивого снижения стоимости) и определения расчетной стоимости финансовых вложений (как долевого, так и долевого), Общество исходит из наилучшей (наиболее объективно отражающей актуальные ожидания руководства Общества) оценки.

При определении расчетной стоимости финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, допускается использование оценки стоимости, выполненной независимым оценщиком.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется исходя из оценки, определяемой по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений, под обесценение которых создан резерв, сумма ранее созданного резерва под обесценение указанных финансовых вложений относится на финансовые результаты Общества в составе прочих доходов.

2.6 Учет денежных средств и их эквивалентов

Высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения менее трех месяцев, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, отражаются в составе строки «Денежные средства и их эквиваленты» бухгалтерского баланса.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.

2.7 Учет оценочных обязательств

Учет оценочных и условных обязательств ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010, утвержденным Приказом Минфина РФ от 13 декабря 2010 года № 167н.

Оценочное обязательство отражается в бухгалтерском учете в величине, необходимой непосредственно для исполнения обязательств по состоянию на отчетную дату.

Группа компаний «Озон» реализует План поощрений на основе акций («ППА»), условия которого утверждены Советом директоров Группы компаний «Озон».

Участники ППА (сотрудники, директора и прочие лица, указанные в ППА) получают вознаграждения, основанные на акциях, расчеты по которым производятся акциями и денежными средствами.

Стоимость вознаграждений, основанных на акциях, расчеты по которым производятся акциями, не признаются оценочным обязательством. Указанные вознаграждения, основанные на акциях, исполняются передачей Участникам ППА акций.

Стоимость заработанных и не полностью заработанных Участниками ППА вознаграждений, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются Обществом денежными средствами, признаются оценочным обязательством с оценкой по справедливой стоимости обязательства, которая определяется на каждую отчетную дату исходя из справедливой стоимости акций.

Последующие денежные выплаты Обществом Участникам ППА учитываются как уменьшение оценочного обязательства по выплатам вознаграждений, основанных на акциях, предусматривающим осуществление расчетов денежными средствами.

2.8 Учет доходов

Доходы Общества в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы.

К доходам от обычных видов деятельности относятся:

- дивиденды, полученные от участия в уставном капитале других организаций;
- стоимость имущества, полученного при выходе из общества или при ликвидации организации;

Доходы, отличные от выручки, считаются прочими доходами.

К прочим доходам относятся:

- проценты к получению;
- курсовые разницы;
- доходы от продажи (покупки) иностранной валюты;
- безвозмездно полученные денежные средства, имущество;
- доходы в виде штрафов, пеней и (или) иных санкций за нарушение договорных или долговых обязательств, а также в виде сумм возмещения убытков (ущерба);
- доходы от поступления и выбытия имущества;
- иные доходы.

Прочие доходы в отчете о финансовых результатах показываются за минусом расходов, относящихся к этим доходам, в случае если они возникают в результате одного и того же или аналогичного по характеру факта хозяйственной деятельности и не являются существенными для характеристики финансового положения Общества.

Свернуто показываются следующие прочие доходы и расходы:

- положительные и отрицательные курсовые разницы;
- доходы и расходы, связанные с покупкой и продажей иностранной валюты;
- прочие доходы и расходы, связанные с увеличением и уменьшением оценочных резервов одного вида.

2.9 Учет расходов

Общество выделяет основные виды расходов по функции затрат:

- управленческие расходы;
- прочие расходы.

У Общества отсутствуют расходы, относимые в себестоимость, в связи с отсутствием выручки от продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг.

К управленческим расходам Общество относит расходы, связанные с содержанием административно-управленческого аппарата и управления Обществом в целом.

В составе управленческих расходов учитываются:

- расходы на оплату труда работников, вознаграждение основного управленческого персонала;
- расходы на аренду и содержание административных (офисных) помещений;
- информационные, аудиторские и консультационные расходы;
- другие аналогичные по назначению расходы.

В составе прочих расходов учитываются иные затраты, не относящиеся к расходам по обычным видам деятельности и управленческим расходам:

- проценты к уплате;
- курсовые разницы;
- расходы от продажи (покупки) иностранной валюты;

- расходы в виде штрафов, пеней и (или) иных санкций за нарушение договорных или долговых обязательств;
- расходы по оплате банковских услуг;
- расходы по выбытию имущества;
- прочие.

2.10 Отложенный налог на прибыль организаций

В соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» в бухгалтерском учете и отчетности отражается отложенный налог на прибыль (отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства), т.е. суммы, способные оказать влияние на величину текущего налога на прибыль в последующих отчетных периодах. В отчетности Общества суммы отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отражаются развернуто.

Обществом с 26 сентября 2025 года применяются следующие налоговые ставки по налогу на прибыль:

- 8% налога зачисляются в федеральный бюджет;
- 17% налога зачисляются в бюджет субъекта РФ.

Общество не признает отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, полученных Обществом до редомициляции, которые были учтены им в соответствии с личным законом иностранной компании, так как они не соответствуют установленным ст. 283 НК РФ критериям, выполнение которых необходимо для переноса убытков на будущее для целей налогообложения прибыли организаций.

3 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Финансовые вложения на 30 сентября 2025 года и на 26 сентября 2025 года представлены следующим образом:

(тыс. руб.)	На 30 сентября 2025 года		На 26 сентября 2025 года	
	Срок погашения	Сумма	Срок погашения	Сумма
Вклады в имущество дочерних хозяйственных обществ		148 147 089		148 147 089
Вклады в уставные капиталы дочерних хозяйственных обществ		1 816 834		1 816 834
Вклады в уставные капиталы зависимых хозяйственных обществ		1 200 995		1 200 995
Итого долгосрочные финансовые вложения		151 164 918		151 164 918
Займы, выданные дочерним хозяйственным обществам в валюте	2026	1 128 784	2026	1 138 854
Итого краткосрочные финансовые вложения		1 128 784		1 138 854
Итого		152 293 702		152 303 772

По всем финансовым вложениям на 30 сентября 2025 года и на 26 сентября 2025 года текущая рыночная стоимость не определяется.

4 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ ОРГАНИЗАЦИЙ

Текущий налог на прибыль организаций за отчетный период представлен следующим образом:

(тыс. руб.)	За 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	29 994 194
Условный расход по налогу на прибыль организаций	(7 498 548)
Постоянные налоговые доходы	7 497 953
Изменение отложенных налоговых разниц	(595)
Прочее	-
Итого текущий налог на прибыль организаций	-

5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года представлена следующим образом:

(тыс. руб.)	На 30 сентября 2025 года	На 26 сентября 2025 года
Задолженность по договору поручения	854 246	854 439
Авансы выданные	13 670	13 670
Прочая дебиторская задолженность	5 383	5 163
Итого дебиторская задолженность	873 299	873 272

6 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года представлены следующим образом:

(тыс. руб.)	На 30 сентября 2025 года	На 26 сентября 2025 года
Высоколиквидные депозиты в рублях	30 012 733	-
Высоколиквидные депозиты в валюте	29 004	29 262
Расчетные счета в банках в валюте	16 122	16 212
Расчетные счета в банках в рублях	415	415
Наличные денежные средства	63	64
Итого	30 058 337	45 953

7 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

По состоянию на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года уставный капитал Общества состоял из 216 413 735 акций, включая 216 413 733 обыкновенных акции и 2 обыкновенные конвертируемые акции Класа А. Количество объявленных обыкновенных акций Общества составило 343 586 265 штук.

Тип акций	Номинальная стоимость	По состоянию на 30 сентября и 26 сентября 2025 года	
		Объявленные акции	Выпущенные и полностью оплаченные акции
Обыкновенные акции	0,0780882	343 586 265	216 413 733
Обыкновенные конвертируемые акции Класа А	0,0780882	0	2
Итого		343 586 265	216 413 735

Номинальная стоимость 1 акции на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года составила 0,0780882 руб. Номинальная стоимость 1 акции при редомициляции была пересчитана из долларов США в российские рубли по официальному обменному курсу, установленному Банком России для долларов США, на 23 июля 2025 года, который был равен 78,0882 российского рубля за 1 доллар США.

Размер уставного капитала согласно Уставу Общества равен 16 899 тыс. руб.

Информация о прибыли на акцию раскрывается Обществом в соответствии с «Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию», утвержденными Приказом Минфина от 21 марта 2000 года № 29н.

(тыс. руб.)	За 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.
Чистая прибыль, тыс. руб.	29 993 599
Количество акций, находящихся в обращении, шт.	208 992 109
Базовая прибыль на акцию, руб. коп.	143,52

Разводненная прибыль отсутствует в связи с отсутствием факторов, приводящих к разводнению.

8 СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ ОБЩЕСТВУ

В апреле 2021 года Общество (Озон Холдингс ПиЭлСи) заключило с трастовым управляющим («Управляющий») договор об учреждении траста "Траст в пользу Сотрудников Ozon" (*Ozon Employee Benefit Trust*) («Траст») в целях содействия в реализации ППА и иных возможных программ мотивации сотрудников, которые Группа компаний «Озон» может внедрять время от времени. В 2021 году Общество выпустило в пользу Управляющего обыкновенные акции Общества

в количестве 12 200 000 штук, которые в дальнейшем были заменены на аналогичное количество американских депозитарных акций («АДР»), удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций Общества. Остаток АДР в Тресте на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года составляет 7 421 626 штук. Общество контролирует Трест и является лицом, в интересах которого Управляющий осуществляет владение и управление находящимися в Тресте АДР. Обыкновенные акции Общества, права на которые удостоверяют находящиеся в Тресте АДР, приравниваются к казначейским акциям Общества: они не предоставляют права голоса, не учитываются при подсчете голосов и при определении кворума для принятия решения по вопросам общего собрания акционеров Общества, по ним не начисляются дивиденды. Соответственно, Общество отражает обыкновенные акции, права на которые удостоверяют находящиеся в Тресте АДР, в бухгалтерском балансе в составе собственных акций, принадлежащих Обществу.

Остаток собственных акций (в форме АДР) в Тресте по состоянию на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года составляет:

(штук)	На 30 сентября 2025 года	На 26 сентября 2025 года
Собственные акции (в форме АДР) в Тресте	7 421 626	7 421 626

Стоимость собственных акций (в форме АДР) в Тресте по состоянию на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года составила 580 тыс. руб.

9 ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года величина добавочного капитала Общества составила 133 276 526 тыс. руб. и 133 276 294 тыс. руб. соответственно и сформирована, главным образом, за счет превышения цены размещения акций над их номинальной стоимостью при формировании уставного капитала Общества (эмиссионный доход).

10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность по состоянию на 30 сентября 2025 года и 26 сентября 2025 года представлена следующим образом:

(тыс. руб.)	На 30 сентября 2025 года	На 26 сентября 2025 года
Поставщики и подрядчики	254 632	256 949
Прочая кредиторская задолженность	219 224	219 955
Задолженность перед персоналом по оплате труда	38 507	34 357
Задолженность по налогам и сборам	4 250	326
Итого кредиторская задолженность	516 613	511 587

11 ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Оценочные обязательства по состоянию на 30 сентября и 26 сентября 2025 года представлены следующим образом:

(тыс. руб.)	На 30 сентября 2025 года	На 26 сентября 2025 года
Оценочное обязательство по выплатам вознаграждений, основанных на акциях, с погашением денежными средствами	28 668	28 058
Итого долгосрочные обязательства	28 668	28 058
Оценочное обязательство по выплатам вознаграждений, основанных на акциях, с погашением денежными средствами	171 913	169 887
Оценочное обязательство прочее	8 306	8 306
Итого краткосрочные обязательства	180 219	178 193
Итого оценочные обязательства	208 887	206 251

12 РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Расходы по обычным видам деятельности в разрезе статей затрат за отчетный период представлены следующим образом:

(тыс. руб.)	За 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.
Расходы на персонал	6 207
Вознаграждение основного управленческого персонала	4 321
Прочие	1 183
Итого	11 711

13 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за отчетный период представлены следующим образом:

(тыс. руб.)	За 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.
Финансовая помощь	30 000 000
Итого	30 000 000

На основании Соглашения от 29 сентября 2025 года дочерняя компания с долей участия Общества 100% перечислила Обществу в качестве безвозмездной финансовой помощи денежные средства в размере 30 000 000 тыс. руб.

Поступление безвозмездной финансовой помощи отражено по строке 4119 «Прочие поступления» раздела «Денежные потоки от текущих операций» Отчета о движении денежных средств за отчетный период.

14 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за отчетный период представлены следующим образом:

(тыс. руб.)	За 26 сентября 2025 г. – 30 сентября 2025 г.
Курсовые разницы	6 582
Переоценка оценочного обязательства по выплатам вознаграждений, основанных на акциях, с погашением денежными средствами	666
Банковские комиссии	38
Итого	7 286

15 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами Общества являются дочерние хозяйственные общества, прочие компании, входящие в Группу компаний «Озон», другие связанные стороны, основной управленческий персонал.

15.1 Проценты к получению

(тыс. руб.)	За 26 сентября – 30 сентября 2025 г.
Характер отношений	
Дочерние хозяйственные общества	439

15.2 Денежные потоки со связанными сторонами

(тыс. руб.)		За 26 сентября – 30 сентября 2025 г.
Движение денежных средств по текущей деятельности	Характер отношений	
Прочее поступление	Дочерние хозяйственные общества	30 000 000

15.3 Дебиторская задолженность

(тыс. руб.)	На 30 сентября 2025 года	На 26 сентября 2025 года
Характер отношений		
Дочерние хозяйственные общества	855 309	855 070

Резерв по дебиторской задолженности от связанных сторон на 30 сентября и 26 сентября 2025 года не формировался.

15.4 Кредиторская задолженность

(тыс. руб.)	На 30 сентября 2025 года	На 26 сентября 2025 года
Характер отношений		
Дочерние хозяйственные общества	-	194
Прочие связанные стороны	7 939	8 618
Итого	7 939	8 812

Размер вознаграждения и иных выплат, начисленных Обществом основному управленческому персоналу в совокупности в отчетном периоде, составил 3 245 тыс. руб. Указанные суммы

включают в себя оплату труда, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, а также прочие выплаты, предусматриваемые локально-нормативными актами Общества.

Размер долгосрочных вознаграждений основному управленческому персоналу в отчетном периоде составил 1 419 тыс. руб.

16 ИНФОРМАЦИЯ О ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ОБЕСПЕЧЕНИЯХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

По состоянию на 30 сентября 2025 г. и 26 сентября 2025 г. Общество обеспечивает часть обязательств дочерней компании перед третьим лицом, предоставив в залог долю в ее уставном капитале в размере 0,9901%, номинальной стоимостью 9 071 тыс. руб.

17 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общество входит в Группу компаний «Озон». Информация о рисках, которым может быть подвержено Общество, более подробно раскрыта в составе отчетности и иных документов Общества (в том числе в годовых отчетах и проспектах ценных бумаг). Указанная отчетность и документы доступны по адресу: <https://ir.ozon.com>. Наиболее существенные из указанных рисков приведены ниже.

Риски, связанные с геополитической ситуацией, и риски, связанные с изменениями экономической ситуации

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

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

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

Налоговая и регуляторная среда Российской Федерации

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

18 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

1 октября 2025 года между Обществом (заимодавец) и дочерней компанией (заемщик) был заключен договор беспроцентного займа на сумму 30 000 000 тыс. руб. со сроком возврата займа не позднее 31 декабря 2027 года. 9 октября 2025 года вся сумма займа была перечислена заемщику. Условиями договора предусмотрено право заемщика досрочно вернуть сумму займа и право заимодавца потребовать досрочного возврата суммы займа.

6 ноября 2025 года Совет директоров Общества рекомендовал общему собранию акционеров одобрить выплату дивидендов по обыкновенным акциям и обыкновенным конвертируемым акциям класса А Общества в размере 143,55 рубля на акцию. Внеочередное общее собрание акционеров Общества по вопросу выплаты дивидендов состоится 10 декабря 2025 года.

Герасимов Игорь Владиславович
Генеральный директор

6 ноября 2025 года

