

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ООО «ЭТАМ РУС» за 2025 год

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «ЭТАМ РУС» (далее – «Общество») за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное наименование Общества: Общество с ограниченной ответственностью «ЭТАМ РУС».

Общество не имеет обособленных подразделений без образования юридического лица.

Регистрационный адрес Общества: 127030, Город Москва, Новослободская ул., д. 20, помещ. 14/2/3 с 16.12.2025г.

До 15.12.2025г. адресом Общества являлся регистрационный адрес: 115184, Москва г, ул. Большая Татарская, д. 35, стр. 3, помещ. 1111/1П.

Общество не является субъектом малого предпринимательства, основным видом деятельности является торговля розничная одеждой в специализированных магазинах (код ОКВЭД2 47.71).

Численность работающих Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 3 человека (на 31 декабря 2024 года - 166 человек, на 31 декабря 2023 года – 170 человек).

Учредители (Участники) Общества

Единственным учредителем (участником) ООО «ЭТАМ РУС» является компания INVESTINT SA (Бельгия).

Органы управления Общества

В соответствии с Уставом Общества управление Обществом осуществляется общим собранием участников и исполнительным органом Общества.

Единоличный исполнительный орган Общества: генеральный директор.

Генеральный директор Общества – Павлова Светлана Александровна до 15.01.2026, Богданов Дмитрий Александрович с 16.01.2026.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Деятельность Общества в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В пояснениях 2 «Непрерывность деятельности», 3.16 «Риски», 3.18 «События после отчётной даты» настоящих пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрыта существенная информация об экономической среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность, и о подверженности Общества рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

Начиная с февраля 2022 года США, страны ЕС и другие страны ужесточили ограничительные меры в отношении Правительства Российской Федерации, крупных финансовых институтов, отдельных организаций и физических лиц. В свою очередь Российская Федера-

ция ввела ряд экономических мер по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, а также встречные ограничительные меры, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные экономические меры.

Введение и последующее усиление ограничительных мер повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, волатильность российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

В рамках воздействия кризиса, обусловленного указанными выше факторами, ключевая ставка Центрального Банка России претерпела несколько изменений в течение 2025 года, начиная с 21% в начале периода и заканчивая 16% по состоянию на 31.12.2025, (в течение 2024 года, начиная с 16% в начале периода и заканчивая 21% по состоянию на 31.12.2024). В дополнение к этому, обменные курсы доллара США и евро к рублю также колебались в течение периода: за 2025 год курс евро к российскому рублю снизился на 14,009 руб. за 1 евро (за 2024 год курс евро к российскому рублю вырос на 6,9109 руб. за 1 евро). Максимальная стоимость евро за год была зафиксирована 15.01.2025 и равнялась 106,2493 руб., а минимальная – в 06.12.2025 и составляла 88,7028 руб. и по состоянию на 31.12.2025 составила 92,0938 руб.

В настоящее время Общество внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными указанными выше событиями, и для снижения негативных последствий намерено своевременно разрабатывать необходимые меры.

2. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В августе 2025 года Общество публично объявило о принятом на уровне группы компаний ЕТАМ решении закрыть все магазины в России до 2 октября 2025 года. В связи с чем в течение февраля-октября 2025 года были расторгнуты все действующие договоры аренды магазинов, за исключением договора с ТЦ «Мега Белая дача», срок аренды которого истекает в январе 2026г., поставка товара была прекращена с 05 июня 2025 года.

На момент принятия решения о приостановке коммерческой деятельности в России у Общества было 26 розничных магазинов бренда Etam. До конца отчетного года руководство Общества урегулировало взаиморасчеты с арендодателями и кредиторами, реализовывало товарные остатки. Остаток товара на 31.12.2025 года составил 4 068 тыс. руб.

Чистые активы Общества отрицательные в течение последовательных трех лет и составляют по состоянию на 31 декабря 2025 – 301 251 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 235 195 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года – 109 889 тыс. руб.). По итогам 2025 года Общество получило убыток в размере 66 056 тыс. руб. (2024 года – убыток в размере 125 308 тыс. руб.).

Основными причинами убытка в 2025 году являются:

- остановка коммерческой деятельности в 2025 году;
- остановка поставок товара.

В связи с досрочным расторжением договоров аренды Общество выплатило арендодателям штрафные санкции в размере 18 180 тыс. руб. Просроченная задолженность по расторгнутым договорам составляет 21 088 тыс. руб.

Основную долю в обязательствах Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года составляла кредиторская задолженность перед основным поставщиком Etam Lingerie (связанной стороной) в размере 158 961 тыс. руб. и краткосрочный займ единственного участника в размере 294 635 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиторская задолженность перед основным поставщиком Etam Lingerie (связанной стороной) за товар и консультационные услуги была урегулирована путем прощения долга 22.12.2025.

В связи с отсутствием операционной деятельности, Общество подготовило свою бухгалтерскую (финансовую) отчетность без применения допущения непрерывности деятельности.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики (УП).

Основа составления

Бухгалтерская (финансовая) отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также федеральными стандартами бухгалтерского учёта, иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы и обязательства оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств, прав пользования активами, которые оценены по остаточной стоимости с учётом обесценения, активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости.

Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте.

Стоимость средств на банковских счетах (банковских вкладах), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств, полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской (финансовой) отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату. Курсы валют составили:

Вид иностранной валюты	Курс на 31.12.2025, руб.	Курс на 31.12.2024, руб.	Курс на 31.12.2023, руб.
1 доллар США	78,2267	101,6797	89,6883
1 евро	92,0938	106,1028	99,1919

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте и подлежащих оплате в рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы и показаны в отчетности свернуто.

Классификация активов и обязательств

Активы

В бухгалтерском балансе активы представлены как оборотные или внеоборотные в зависимости от срока их обращения или погашения:

- оборотные активы приводятся в разделе «Оборотные активы» бухгалтерского баланса;
- внеоборотные активы приводятся в разделе «Внеоборотные активы» бухгалтерского баланса.

Актив представляется в бухгалтерском балансе как оборотный, когда выполняется одно из следующих условий:

- актив предназначен для использования (потребления) или продажи в течение периода **не более 12 месяцев** или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев (в частности, запасы) (под обычным операционным циклом понимается время между приобретением экономическим субъектом актива, предназначенного для продажи или для однократного потребления при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, и получением денежных средств от продажи этого актива, произведенной продукции, выполненных работ, оказанных услуг. В случае, когда обычный операционный цикл не может быть надежно определен экономическим субъектом, его продолжительность принимается равной 12 месяцам);
- актив предназначен для продажи (в частности, внеоборотные активы к продаже);
- актив подлежит погашению в течение обычного операционного цикла (в частности, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, прочая дебиторская задолженность, связанная с обычным операционным циклом, независимо от срока ее погашения);
- актив подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты (в частности, краткосрочные финансовые вложения);
- актив является денежными средствами или денежными эквивалентами, за исключением случаев, когда существуют ограничения на их использование экономическим субъектом, действующие в течение, как минимум, 12 месяцев после отчетной даты.

Обязательства

В бухгалтерском балансе обязательства представляются как краткосрочные или долгосрочные в зависимости от срока погашения:

- Краткосрочные обязательства приводятся в разделе «Краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса;
- Долгосрочные обязательства приводятся в разделе «Долгосрочные обязательства» бухгалтерского баланса.

Обязательство представляется в бухгалтерском балансе как краткосрочное, когда выполняется одно из следующих условий:

- обязательство подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты (в частности, заемные средства);
- обязательство связано с обычным операционным циклом независимо от срока погашения (в частности, кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам за товары, работы, услуги, обязательства, связанные с оплатой труда работников);
- у Общества отсутствует безусловное право на отсрочку погашения обязательства не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты (в частности, заемные средства).

Обязательства, отличные от указанных выше в настоящем пункте, представляются в бухгалтерском балансе как долгосрочные.

Основные средства

В составе основных средств отражены: торговое оборудование и мебель для магазинов, потолки и напольные покрытия (неотделимые) в магазинах, манекены, прочее и компьютерное оборудование со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Малоценные основные средства

К малоценным основным средствам отнесены основные средства стоимостью до 40 тыс. руб.

Затраты на приобретение, создание таких активов признаются расходами периода, в котором они понесены.

Основные средства, оцениваемые по первоначальной стоимости

После признания объект основных средств оценивается в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до момента признания объекта основных средств в бухгалтерском учете. Первоначальная стоимость объекта основных средств увеличивается на сумму капитальных вложений, связанных с улучшением и (или) восстановлением этого объекта в момент, завершения таких капитальных вложений.

В бухгалтерском балансе основные средства, показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Срок полезного использования, ликвидационная стоимость и способ начисления амортизации (далее - элементы амортизации) объекта основных средств определяются при признании этого объекта в бухгалтерском учете.

Элементы амортизации объекта основных средств подлежат проверке на соответствие условиям использования объекта основных средств. Такая проверка проводится в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации. По результатам такой проверки при необходимости организация принимает решение об изменении соответствующих элементов амортизации. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений - перспективно.

Амортизация по всем видам основных средств, числящихся на балансе Общества, начисляется линейным способом.

Начисление амортизации объекта основных средств:

- начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете;
- прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета.

Начисление амортизации по основным средствам не приостанавливается (в том числе в случаях простоя или временного прекращения использования основных средств), за исключением случая, когда ликвидационная стоимость объекта основных средств становится равной или превышает его балансовую стоимость.

Ликвидационной стоимостью объекта основных средств считается величина, которую Общество получило бы в случае выбытия данного объекта (включая стоимость материальных ценностей, остающихся от выбытия) после вычета предполагаемых затрат на выбытие; причем объект основных средств рассматривается таким образом, как если бы он уже достиг окончания срока полезного использования и находился в состоянии, характерном для конца срока полезного использования.

Общество считает ликвидационную стоимость объекта основных средств равной нулю по объектам, по которым:

- а) не ожидаются поступления от выбытия объекта основных средств (в том числе от продажи материальных ценностей, остающихся от его выбытия) в конце срока полезного использования;

б) ожидаемая к поступлению сумма от выбытия объекта основных средств не является существенной;

в) ожидаемая к поступлению сумма от выбытия объекта основных средств не может быть определена.

По статье 1150 «Основные средства» бухгалтерского баланса также отражены расходы на капитальные вложения в основные средства, в составе которых отражены расходы на приобретение основных средств, расходы на приведение их в состояние, пригодное для использования.

Амортизация объектов основных средств производится по нормам, исчисленным исходя из сроков полезного использования. Срок полезного использования определяется на основании внутренней Классификации основных средств и устанавливается для групп однородных объектов основных средства и зависит от того, где используется основное средство – в офисе или точке продаж (магазине). Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа однородных объектов основных средств	Компоненты	Срок полезного использования, в месяцах	
		Магазины	Офис
Торговое оборудование и мебель для магазинов	Витрины и прочее оборудование выкладки (демонстрации), хранения и продажи товаров, кассовые аппараты, термопринтеры Примерочные кабины и зеркала для торговых залов, ширмы, шкафы различные (в т. ч. телекоммуникационные), стеллажи, стулья, столы, сейфы и прочая подобная мебель, кассовые стойки и прилавки Наружные знаки брендов, вывески, указатели, в т. ч. Световые Шкафы различные (в т. ч. телекоммуникационные), стеллажи, стулья, столы, сейфы и прочая подобная мебель	80	80
Прочее и компьютерное оборудование, устанавливаемое в магазинах	Системы защиты, видеонаблюдения, противокражные системы, противопожарные системы Ноутбуки, компьютеры, мониторы, телевизоры, принтеры, телефоны (смартфоны), коммутаторы, серверы, роутеры, оборудование для связи и интернета, акустические системы, системы подсчета посетителей	36-80	36-80
Манекены	Манекены различные	48	-
Потолки и напольные покрытия (неотделимые) в магазинах	Неотделимые улучшения	80	-

Доходы и расходы (потери) от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

Права пользования активом (ППА), обязательства по аренде

Предмет аренды признается на дату получения предмета аренды в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде. Право пользования активом отражается в бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества в составе статьи 1150 «Основные средства».

Право пользования активом признается по фактической стоимости. Фактическая стоимость права пользования активом включает:

а) величину первоначальной оценки обязательства по аренде;

б) арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;

в) затраты Общества в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях;

г) величину подлежащего исполнению Обществом оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

Стоимость права пользования погашается посредством амортизации, за исключением случаев, когда схожие по характеру использования активы не амортизируются, а величина обязательства по аренде увеличивается на сумму начисляемых процентов и уменьшается на сумму фактически уплаченных арендных платежей.

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки.

Приведенная стоимость будущих арендных платежей определяется путем дисконтирования их номинальных величин. Дисконтирование производится с применением ставки, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды становится равна справедливой стоимости предмета аренды. При этом негарантированной ликвидационной стоимостью предмета аренды считается предполагаемая справедливая стоимость предмета аренды, которую он будет иметь к концу срока аренды, за вычетом сумм, которые учтены в составе арендных платежей.

В случае если ставка дисконтирования не может быть определена в соответствии с предыдущим абзацем, применяется ставка, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

В состав арендных платежей Общество включает платежи (за вычетом подлежащих возмещению сумм налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых сумм налогов), обусловленные договором аренды, в том числе:

а) определенные в твердой сумме платежи арендатора арендодателю, вносимые периодически или единовременно, за вычетом платежей, осуществляемых арендодателем в пользу арендатора, в том числе возмещение арендодателем расходов арендатора;

б) справедливую стоимость иного встречного предоставления, определенную на дату предоставления предмета аренды;

в) платежи, связанные с продлением или сокращением срока аренды, установленные договором аренды, когда такое изменение учитывается при расчете срока аренды;

Срок аренды рассчитывается исходя из сроков и условий, установленных договором аренды (включая периоды, не предусматривающие арендных платежей). При этом учитываются возможности сторон изменять указанные сроки и условия и намерения реализации таких возможностей.

Срок аренды пересматривается в случае наступления событий, изменяющих допущения, которые использовались при первоначальном определении срока аренды (при предыдущем пересмотре срока аренды). Связанные с таким пересмотром корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Течение срока аренды начинается с даты предоставления предмета аренды.

Общество использует право не признавать предмет аренды в качестве права пользования активом и обязательство по аренде, если:

- срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды. При этом решение об использовании этого права по каждой группе однородных по характеру и способу использования предметов аренды, в отношении которых выполняются указанные ниже условия, закрепляется отдельным приказом руководителя (право применяется, если одновременно условиями договора не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к Обществу, в том числе отсутствует возможность выкупа предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа, а также не предполагается предоставление предмета аренды в субаренду);
- рыночная стоимость предмета аренды без учета износа (т.е. стоимость аналогичного нового объекта) не превышает 300 000 рублей и при этом арендатор имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов. При этом решение об использовании этого права по каждому предмету аренды, в отношении которого выполняются указанные ниже условия, закрепляется отдельным приказом руководителя.

Если Общество принимает решение не признавать право пользования активом и обязательство по аренде, то арендные платежи учитываются в качестве расхода равномерно в течение срока действия договора аренды.

Запасы

В составе запасов Общества признаны товары для перепродажи, материалы.

Запасы признаются в бухгалтерском учете по фактической себестоимости.

В фактическую себестоимость запасов включаются фактические затраты на приобретение (создание) запасов, приведение их в состояние и местоположение, необходимые для потребления, продажи или использования, том числе:

- суммы, уплаченные и (или) подлежащие уплате поставщику (продавцу, подрядчику) при приобретении (создании) запасов;
- затраты на доставку запасов до места их потребления (продажи, использования);
- прочие затраты, связанные с приобретением (созданием) запасов.

Суммы, уплаченные и (или) подлежащие уплате Обществом при приобретении (создании) запасов, включаются в фактическую себестоимость запасов за вычетом возмещаемых сумм налогов и сборов, а также с учетом всех скидок, уступок, вычетов, премий, льгот, предоставляемых Обществу.

Транспортно-заготовительные расходы принимаются к учету путем их непосредственного (прямого) включения в фактическую себестоимость товаров, за исключением импортируемых товаров, расходы по которым были понесены в связи с организацией транспортно-экспедиционного обслуживания на участке от пункта таможенной очистки материалов до склада организации, и которые невозможно непосредственно отнести на себестоимость товаров.

При реализации товаров (выбытии по другим основаниям) их оценка производится организацией по средней себестоимости. Последняя определяется в момент отпуска товара (скользящая оценка). При этом в расчет средней оценки включаются количество и стоимость товаров на начало месяца и все поступления до момента отпуска.

Запасы оцениваются на отчетную дату по наименьшей из следующих величин:

- а) фактической себестоимости запасов;
- б) чистой стоимости продажи запасов.

В случае обесценения запасов (превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи) организация создает резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. При этом балансовой стоимостью запасов считается их фактическая себестоимость за вычетом данного резерва. В случае если чистая стоимость продажи запасов, по которым признано обесценение, продолжает снижаться, балансовая стоимость таких запасов уменьшается до их чистой стоимости продажи путем увеличения резерва под обесценение. В случае если чистая стоимость продажи запасов, по которым признано обесценение, повышается, балансовая стоимость таких запасов увеличивается до их чистой стоимости продажи путем восстановления ранее созданного резерва (но не выше их фактической себестоимости).

Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение. Величина восстановления резерва под обесценение запасов относится на уменьшение суммы расходов, признанных в этом же периоде.

Запасы списываются:

- а) одновременно с признанием выручки от их продажи;
- б) при выбытии в случаях, отличных от продажи;
- в) при возникновении обстоятельств, в связи с которыми организация не ожидает поступление экономических выгод в будущем от потребления (продажи, использования) запасов. Расходы от списания запасов в соответствии с подпунктом "а" учитываются обособленно от расходов от списания запасов в соответствии с подпунктами "б" и "в".

Балансовая стоимость списываемых запасов признается расходом периода:

- а) в котором признана выручка от продажи этих запасов;
- б) в котором данное выбытие (списание) произошло, в случаях, отличных от продажи запасов.

Материалы для управленческих нужд списываются в расходы без использования счета 10.

Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок и НДС.

Дебиторская задолженность, не погашенная в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями или иными способами, показана за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой оценку Общества той части задолженности, которая, с большой вероятностью, не будет погашена или будет погашена частично. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков и остатков денежных средств и их эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и на отчетные даты, включена в строку отчета «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

Суммы НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС в отчете о движении денежных средств, представляются свернуто в строке «Прочие платежи» или «Прочие поступления» в составе денежных потоков от текущей деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей его участников. Величина уставного капитала соответствует размеру, установленному в уставе Общества.

Оценочные обязательства, условные обязательства

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»:

- а) у организации существует обязанность, явившаяся следствием прошлых событий ее хозяйственной жизни, исполнения которой организация не может избежать. В случае, когда у организации возникают сомнения в наличии такой обязанности, организация признает оценочное обязательство, если в результате анализа всех обстоятельств и условий, включая мнения экспертов, более вероятно, чем нет, что обязанность существует;
- б) уменьшение экономических выгод организации, необходимое для исполнения оценочного обязательства, вероятно;
- в) величина оценочного обязательства может быть обоснованно оценена.

Общество создаёт следующие оценочные обязательства:

- на расходы по неиспользованным отпускам работников, определенное исходя из числа дней неиспользованного отпуска и средней заработной платы персонала по состоянию на отчетную дату;
- на годовые премии работникам, определенное исходя из ожидаемой премии по результатам работы за год.

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах. Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий хозяйственной деятельности, когда существование у Общества обязательства на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условное обязательство раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно. Условный актив не раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах, за исключением случаев, когда связанные с ним поступления являются вероятными.

Кредиты и займы полученные

Проценты по полученным займам и кредитам учитываются в составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

Признание доходов

К доходам от обычных видов деятельности относятся следующие доходы: выручка от оптовой и розничной торговли одеждой в специализированных магазинах, а также выручка от продаж в интернет-магазине. Выручка в отчетности отражается с учетом резерва по программе лояльности.

Выручка от продажи товаров, и оказания услуг признавалась по мере отгрузки товаров, готовой продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов в соответствии с Положением по бухгалтерскому учёту «Доходы организации» ПБУ 9/99. Она отражена в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

В составе прочих доходов Общества учитываются:

- результат от продажи основных средств;
- доходы от начисленных процентов по депозитным вкладам;
- доходы от продажи иностранной валюты;
- положительные курсовые разницы;
- доходы от прочих операций;

Признание расходов

Себестоимость продаж включает фактические затраты Общества на приобретение проданных товаров и производство проданной продукции, а также расходы на оказание услуг, за минусом налога на добавленную стоимость.

В целях повышения информативности управленческие расходы отражены обособленно по строке 2220 «Управленческие расходы» в отчёте о финансовых результатах.

Коммерческие и управленческие расходы ежемесячно в полном размере признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности.

В составе прочих расходов учитываются:

- убытки прошлых лет – по мере выявления;
- результат от продажи основных средств;
- отрицательные курсовые разницы;
- расходы от начисленных процентов по полученным займам;
- расходы от прочих операций.

Налог на прибыль

Информация о постоянных и временных разницах формируется в бухгалтерском учете Общества на основании первичных учетных документов непосредственно по счетам бухгалтерского учета, т.е. способом отсрочки. При составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество отражает в бухгалтерском балансе сумму отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства развёрнуто.

Общество определяет величину текущего налога на прибыль на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Сумма доплаты (переплаты) налога на прибыль в связи с обнаружением ошибок (искажений) в предыдущие отчетные (налоговые) периоды, не влияющая на текущий налог на прибыль отчетного периода, отражается по отдельной статье «Прочее» отчета о финансовых результатах (строка 2460).

Данные прошлых отчетных периодов

Корректировки сравнительных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности в связи с изменением нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету

Изменения сравнительных данных на 31.12.2024 в бухгалтерском балансе на 31.12.2025 в связи с вступлением в силу с отчетности за 2025 год Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»:

Тыс. руб.

Код строки	Наименование строки	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма с учетом корректировки
Корректировки показателей бухгалтерского баланса на 31.12.2024				
1150	Основные средства	50 534	174 356	224 890
1151	Право пользования активами	174 356	(174 356)	-
11501	В том числе право пользования активом	-	174 356	174 356
Корректировки показателей бухгалтерского баланса на 31.12.2023				
1150	Основные средства	93 803	581 112	674 915
1151	Право пользования активами	581 112	(581 112)	-
11501	В том числе право пользования активом	-	581 112	581 112

Корректировки сравнительных показателей баланса

В отчетном периоде выявлена существенная ошибка в связи неверной классификацией отложенного налогового актива и обязательства в бухгалтерском балансе по состоянию на 31.12.2024.

Код строки	Наименование строки	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма с учетом корректировки
Корректировки показателей бухгалтерского баланса на 31.12.2024				
1180	Отложенные налоговые активы	187 433	(7 067)	180 366
1100	Итого по разделу 1	413 087	(7 067)	406 020
1600	Баланс	669 001	(7 067)	661 934
1420	Отложенные налоговые обязательства	85 636	(7 067)	78 569
1400	Итого по разделу 4	177 752	(7 067)	170 685
1700	Баланс	669 001	(7 067)	661 934

Корректировки сравнительных показателей отчета о финансовых результатах

В отчетном периоде выявлена существенная ошибка в связи неверной классификацией коммерческих и прочих расходов отчета о финансовых результатах за 2024 г.

Код строки	Наименование строки	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма с учетом корректировки
Корректировки показателей бухгалтерского баланса за 2024 год				
2210	Коммерческие расходы	(444 808)	4 375	(440 433)
2200	Прибыль (убыток) от продаж	(36 262)	4 375	(31 887)
2350	Прочие расходы	(72 220)	(4 375)	(76 595)

Корректировки сравнительных показателей отчета о движении денежных средств

В отчетном периоде выявлена существенная ошибка в связи неверной классификацией денежных потоков в отчете о движении денежных средств за 2024 г.

Тыс. руб.

Код строки	Наименование строки	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма с учетом корректировки
Корректировки показателей отчета о движении денежных средств за 2024 год				
4121	Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(693 776)	233 982	(459 794)
4120	Платежи всего	(989 106)	233 982	(755 124)
4100	Сальдо денежных потоков от текущих операций	21 374	233 982	255 356
4320	Платежи всего	(28 965)	(233 982)	(262 947)
4329	Прочие платежи	-	(233 982)	(233 982)
4300	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	(28 965)	(233 982)	(262 947)

Изменения в учетной политике Общества

Общество внесло изменения в учетную политику в связи с вступлением в силу с отчетности за 2025 год Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Информация об указанных изменениях и их влиянии на бухгалтерскую (финансовую) отчетность представлена выше в параграфе «Данные прошлых отчетных периодов» раздела 3 «Существенные элементы учетной политики» настоящих пояснений.

4. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

4.1. Основные средства, в том числе объекты аренды

Наличие и движение основных средств:

Тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленные амортизации	поступило	выбыло		амортизация	первоначальная стоимость	накопленные амортизации
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация			
Основные средства - всего	за 2025 г.	226 379	(177 749)	1 675	(227 878)	192 852	(15 214)	176	(111)
	за 2024 г.	263 004	(175 262)	4 374	(40 999)	33 324	(35 811)	226 379	(177 749)
в том числе:	за 2025 г.	102 207	(79 645)	1 675	(103 882)	87 265	(7 620)	-	-
Торговое оборудование и мебель для магазинов	за 2024 г.	117 333	(77 957)	3 978	(19 104)	15 089	(16 777)	102 207	(79 645)
Потолки и напольные покрытия (неотделимые) в магазинах	за 2025 г.	53 838	(37 541)	-	(53 838)	41 280	(3 739)	-	-
	за 2024 г.	60 244	(34 337)	-	(6 406)	4 821	(8 025)	53 838	(37 541)
Манекены	за 2025 г.	1 196	(1 249)	-	(1 196)	1 349	(100)	-	-
	за 2024 г.	1 196	(946)	42	(42)	-	(303)	1 196	(1 249)
Прочее и компьютерное оборудование, устанавливаемое в магазинах	за 2025 г.	69 138	(59 314)	-	(68 962)	62 958	(3 755)	176	(111)
	за 2024 г.	84 231	(62 022)	354	(15 447)	13 414	(10 706)	69 138	(59 314)

Права пользования активом раскрыты в таблице ниже:

Тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	выбыло объектов		начислено амортизации	переоценка		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
						первоначальная стоимость	накопленная амортизация		первоначальная стоимость	накопленная амортизация		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Права пользования активом	5200	2025 г.	790 168	(615 812)	21 220	(686 812)	686 337	(118 462)	(76 240)	37	48 336	(47 900)
	5210	2024 г.	1 166 279	(585 167)	28 119	(208 742)	209 094	(233 967)	(195 488)	(5 772)	790 168	(615 812)

Информация об арендуемых объектах:

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Проценты, начисленные по финансовой аренде	14 065	56 829
Процентная ставка	от 11,14 % до 19,44%	от 13,03% до 17,17%
Расходы, относящиеся к переменным платежам, которые не учитываются при оценке задолженности по аренде	(12 619)	5 419

По состоянию на 31.12.2025 в составе прав пользования активами остался один договор аренды, действие которого истекает 24.01.2026.

Капитальные вложения в основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости):

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		фактические затраты	накопленное обесценение	затраты	обесценение	списано	принято к учету в качестве основных средств	фактические затраты	накопленное обесценение
Капитальные вложения на приобретение основных средств - всего	за 2025 г.	1 904	-	73	-	(302)	(1 675)	-	-
	За 2024 г.	6 061	-	217	-	(-)	(4 374)	1 904	-

4.2. ЗАПАСЫ

Наличие и движение запасов:

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года (строка 1210)		Изменения за период						На конец периода (строка 1210)	
		фактическая себестоимость	резерв под обесценение	затраты	списано		резерв под обесценение	изменения видов запасов		фактическая себестоимость	резерв под обесценение
					фактическая себестоимость	резерв под обесценение		фактическая себестоимость	резерв под обесценение		
Запасы -	за 2025 г.	146 882	-	41 420	(184 234)	-	-	X	X	4 068	-

всего											
	за 2024 г.	178 048	-	322 123	(353 289)	-	-	X	X	146 882	-
в том числе:	за 2025 г.	2 012	-	994	(3 006)	-	-	-	-	-	-
Материалы	За2024 г.	2 007	-	6 026	(6 021)	-	-	-	-	2 012	-
Товары для перепродажи	за 2025 г.	122 429	-	32 846	(152 797)	-	-	-	-	2 478	-
	За2024 г.	151 330	-	277 024	(305 924)	-	-	-	-	122 429	-
Транспортно-заготовительные расходы	за 2025 г.	22 441	-	7 581	(28 431)	-	-	-	-	1 590	-
	За2024 г.	24 711	-	39 075	(41 344)	-	-	-	-	22 441	-

4.3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты включают по состоянию на 31 декабря:

Тыс. руб.

	2025	2024	2023
Денежные средства на краткосрочном депозите	6 500	-	-
Денежные средства в рублях на счетах в банках	962	30 172	23 796
Денежные средства в кассах магазинов	-	5 925	7 425
Денежные средства «в пути»	-	4 856	17 757
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	-	49	5
Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса (строка 1250) и в составе отчета о движении денежных средств (строка 4500)	7 462	41 002	48 983

В строку 4119 «Прочие поступления» Отчета о движении денежных средств включены:

Тыс. руб.

Вид расхода	2025г.	2024г.
Возврат депозитов от арендодателей	7 811	7 945
Проценты по депозиту к получению	2 020	-
Возврат переплаты от поставщиков	1 256	354
Возврат от Федеральной таможенной службы	284	-
Возврат от подотчетных лиц	1	16
Возмещение от физических лиц	-	260
Всего:	11 372	8 575

В течение 2025 года Общество размещало денежные средства на депозитах на срок до 17 дней со ставкой от 14, 84% до 19, 48%.

В строку 4129 «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств включены:

Тыс. руб.

Вид расхода	2025г.	2024г.
Судебные издержки	836	272
Платежи органам исполнительной власти (алименты)	713	612
Перечисление денежных средств под отчет сотрудникам	359	1 434
Возмещение кассовых недостач	4	-
Обеспечительные платежи по аренде	-	8 001
Всего:	1 912	10 319

В строку 4329 «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств включены:

Тыс. руб.

Вид расхода	2025г.	2024г.
Арендные платежи в рамках финансовой аренды	116 606	233 982
Всего:	116 606	233 982

4.4. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Движение дебиторской задолженности, за исключением движения резервов и прочих расходов, связанных с движением дебиторской задолженности признано организацией несущественной информацией для внешних пользователей

Тыс. руб.

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	-	19 315	18 922
в том числе:	-	19 315	18 922
Авансы выданные			
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	7 430	48 164	76 173
в том числе:			
Расчеты с покупателями и заказчиками	1 534	1 900	1 534
Авансы выданные всего, из них:	2 463	44 264	57 377
Предоплата поставщикам	1 690	14 670	26 920
Обеспечительные платежи	773	29 594	30 457

Прочая	3 433	2 000	17 262
Итого	7 430	67 479	95 095

Просроченная дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2025 – отсутствует, составляет по состоянию на 31.12.2024 – 3 тыс. руб., по состоянию на 31.12.2023 – 7 тыс. руб.

4.5. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств):

тыс. руб.

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Долгосрочные обязательства - всего	-	-	288 105
в том числе:			
займы	-	-	288 105
Краткосрочные обязательства - всего	310 561	510 833	151 385
в том числе:			
авансы полученные	19	23 651	25 110
поставщики и подрядчики	24 145	169 339	101 031
расчёты с бюджетом	463	19 006	20 527
займы	285 934	294 635	-
расчеты по оплате труда	-	4 202	4 717
Итого	310 561	510 833	439 490

Тыс. руб.

Просроченные обязательства (за исключением оценочных обязательств):	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Всего	21 725	132 099	-
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	21 725	132 099	-

По состоянию на 31.12.2025 просроченная кредиторская задолженность включает задолженность перед арендодателями, с которыми не урегулирован порядок расторжения договора. Общество ожидает урегулирование задолженности путем переговоров или в судебном порядке.

4.6. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества в соответствии с Уставом составляет по состоянию на 31.12.2025– 12 010 тыс. руб., 31.12.2024 – 12 010 тыс. руб., на 31.12.2023 – 12 010 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2025 и на 31.12.2024 и 31.12.2023 уставный капитал Общества полностью оплачен. После отчетной даты Общество не объявляло об увеличении уставного капитала.

Добавочный капитал Общества составляет по состоянию на 31.12.2025 – 1 138 527 тыс. руб., на 31.12.2024 – 1 138 527 тыс. руб., 31.12.2023– 1 138 527 тыс. руб.

4.7. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

В 2017 году Общество получило денежные средства в размере 4 800 тыс. евро по договору займа от компании Etam Finances SCE, ставка рассчитывается как EURIBOR 12M +2,3%. Первоначальный срок займа составлял 2 года, после истечения срока неоднократно продлевался. В 2025 году был продлен до 13.11.2027. В 2026 году Общество планирует получить разрешение правительственной комиссии с целью перевода тела долга по займу с накопленными капитализированными процентами в капитал.

Сумма задолженности составила на 31 декабря:

Тыс. руб.

	2025		2024		2023	
	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства
Задолженность по займам	-	285 934	-	294 635	288 105	-
Задолженность по процентам	-	-	-	-	-	-
Итого	-	285 934	-	294 635	288 105	-

По условиям договоров займов подлежащие уплате проценты капитализируются в конце каждого года с даты получения соответствующей части заемных средств. Сумма начисленных процентов в 2025 году составила 11 086 тыс. руб., в 2024 году – 15 398 тыс. руб. В 2024 и 2025 году уплата процентов Обществом не производилась и не планируется в 2026 году.

4.9. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Состав прочих обязательств, отраженных по строке 1450 «Прочие долгосрочные обязательства» и строке 1550 «Прочие краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса раскрыт в таблице ниже:

Тыс. руб.

Вид прочих обязательств	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Краткосрочные всего	2 074	193 787	409 983
Арендные обязательства	2 074	183 426	399 575
Обязательства по программе лояльности	-	10 361	10 408
Долгосрочные всего	-	92 116	314 285
Арендные обязательства	-	92 116	314 285

4.10. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Оценочные обязательства

тыс. руб.

Наименование по-казателя	Период	На начало года (строка 1540)	Изменения за период			На конец периода (строка 1540)
			признано	списано		
				погашено	как избы-точная сумма	
Оценочные обяза-тельства - всего	за 2025 г.	21 824	8 091	(21 824)	-	8 091
	за 2024г.	21 206	21 824	(21 206)	-	21 824
в том числе: Резерв на вы-плату отпуск-ных	за 2025 г.	8 795	1713	(8 795)	-	1 713
	за 2024 г.	8 592	8 795	(8 592)	-	8 795
Резерв на пре-мии сотрудни-кам офиса	за 2025 г.	12 286	6 275	(12 286)	-	6 275
	за 2024 г.	11 329	12 286	(11 329)	-	12 286
Резерв на пре-мии сотрудни-кам магазинов	за 2025 г.	743	-	(743)	-	-
	за 2024 г.	1 285	743	(1 285)	-	743
Прочие резервы	за 2025 г.	-	104	-	-	104
	за 2024 г.	-	-	-	-	-

Оценочное обязательство на выплату премий сотрудникам офиса

Оценочное обязательство создано в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом премий сотрудникам, причитающихся им по итогам 2025 года. Остаток оценочного обязательства на 31.12.2025 будет использован в январе 2026 года. Фактический расход по выплате премий не превысил сумму оценочного обязательства, отраженную в отчетности по состоянию на 31.12.2025.

Оценочное обязательство на выплату отпускных

Оценочное обязательство создано в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31.12.2025. Ожидается, что остаток оценочного обязательства на 31.12.2025 будет использован при увольнении оставшихся сотрудников. Фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму оценочного обязательства, отраженную в отчетности по состоянию на 31.12.2025.

Условные обязательства

Судебные процессы

Судебный процесс с ООО «Европа Центр» завершился не в пользу Общества, по результатам решения была погашена задолженность в размере 2 413 тыс. руб.

На 31.12.2025 была погашена сумма 1 204 тыс. руб., по состоянию на 30.01.2026 – 1 209 тыс. руб.

Результаты этих процессов не оказали существенного влияния на финансовое положение Общества.

Также истцом в судебном процессе с АО «Экстракт-Фили» о взыскании дебиторской задолженности.

Решение вынесено в пользу Общества, однако ответчик ввиду банкротства погашает задолженность согласно очередности взысканий. На 30.01.2026 сумма дебиторской задолженности не была получена Обществом.

Общество ожидает, что просроченная задолженность с контрагентами ООО «Мега 1» и ООО «Мега Белая дача» будет урегулирована и погашена путем переговоров либо через судебное разбирательство.

На момент подписания данной отчетности судебные иски против Общества не поданы. Общество не ожидает, что размер обязательств по данным потенциальным искам существенным образом превысит суммы отраженной кредиторской задолженности.

Прочие условные обязательства

Налоговое, таможенное, валютное, о защите конкуренции, гражданское (например, в части крупных и заинтересованных сделок) законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества.

В связи с этим позиция руководства в отношении налогов, а также отдельных совершённых операций и документы, обосновывающие позицию Общества, могут быть оспорены налоговыми и другими соответствующими надзорными органами. В частности, налоговый контроль в Российской Федерации усиливается, вследствие чего повышается риск проверок

влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены.

Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как по некоторым вопросам российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства, Общество в отдельных случаях применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Общества.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Общества.

4.11. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Выручка

Тыс. руб.

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров (за минусом НДС и резерва лояльности)		Себестоимость проданных товаров		Валовая прибыль	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Розничная торговля одеждой	336 881	865 835	(135 746)	(270 996)	201 135	594 839
Интернет-торговля	18 377	52 301	(5 520)	(15 926)	12 857	36 375
Оптовая торговля одеждой (отгрузка дискаунтеру)	14 668	24 253	(16 485)	(23 999)	(1 817)	254
Итого	369 926	942 389	(157 751)	(310 921)	212 175	631 468

Расходы по обычным видам деятельности:

Наименование показателя	Код	2025	2024
Материальные затраты	5610	1 551	3 246
Расходы на оплату труда	5620	131 229	152 698
Отчисления на социальные нужды	5630	27 131	41 323
Амортизация	5640	138 735	270 122
Прочие затраты	5650	101 486	195 966
Итого по элементам	5700	400 132	663 355
Фактическая себестоимость проданных товаров	5710	157 751	310 921
Итого расходы по обычным видам деятельности	5740	557 883	974 276

Коммерческие расходы были представлены следующими статьями:

Тыс. руб.

Коммерческие расходы	2025	2024
Амортизация прав пользования активом	118 858	229 150
Заработная плата	50 748	84 023
Амортизация основных средств	14 042	34 558
Страховые взносы	12 463	25 534
Транспортные и логистические услуги	6 653	11 477
Обслуживание касс в магазинах	4 024	5 101
Рекламные расходы	2 405	12 320
Торговый сбор	2 130	1 636
Услуги уборки	1 914	3 821
Агентские услуги интернет-продаж	1 674	5 242
Неисключительное право на лицензии (Такском и 1С)	1 308	4 910
Услуги временных работников	1 251	1 957
Услуги связи и интернет	1 240	2 573
Услуги инкассации	1 055	1 599
Расходы на канцелярские и хозяйственные принадлежности, инвентарь	922	1 095
Услуги ревизоров	554	826
Пакеты, упаковка для магазинов	402	523
ДМС	394	682
Себестоимость акционных товаров	159	427
Аренда торговых площадей (переменные платежи)	4 308	5 274
Услуги доработки веб-сайта	-	1 221
Оборудование для магазинов	-	1 033
Командировочные расходы	-	55
Прочие	2 809	5 396
Итого коммерческие расходы	229 313	440 433

Управленческие расходы были представлены следующими статьями:

Тыс. руб.

Управленческие расходы	2025	2024
Заработная плата	80 481	68 687
Управленческие услуги группы	57 037	112 898
Страховые взносы	14 668	15 777
Услуги бухгалтерского учета	4 965	6 069
Амортизация прав пользования активом	4 361	4 832
Юридические услуги	1 484	1 431
Амортизация	1 474	1 582
Услуги набора персонала	1 175	1 655
ДМС	1 042	1 543
Услуги такси	972	1 588
IT услуги	360	652
Услуги связи и интернет	244	255
Расходы на канцелярские и хозяйственные принадлежности	227	332
Аренда (переменные платежи)	129	145
Командировочные расходы	40	420
Прочие	2 160	5 056
Итого управленческие расходы	170 819	222 922

4.12. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2025 и 2024 годов были произведены и понесены следующие прочие доходы и расходы:

Тыс. руб.

Прочие доходы	2025	2024
Прощение долга поставщика	205 975	-
Курсовые разницы	61 590	-
Доход, полученный от выбытия объектов финансовой аренды	52 994	20 903
Списание в доход подарочных сертификатов	20 703	-
Прочие	630	1 088
Итого	341 892	21 991

Тыс. руб.

Прочие расходы	2025	2024
Списание остаточной стоимости ОС и ППА при закрытии магазинов	37 307	6 156

Штрафы, пени, неустойки по договорам аренды выплаченные	30 826	-
Расходы на демонтаж магазинов	10 042	4 375
Списания в результате инвентаризаций	9 254	2 482
Расходы на услуги банков	7 981	20 783
Расходы на возмещение по судебным искам	124	2 662
Курсовые разницы	-	38 271
Прочие	113	1 866
Итого	95 647	76 595

Штрафы, пени, неустойки по договорам аренды в размере 12 646 тыс. руб. подлежат выплате в 2026 году

Курсовые разницы в 2025 году составили: 114 593 тыс. руб. отрицательные и 176 183 тыс. руб. положительные, в 2024 году составили: 144 019 тыс. руб. отрицательные и 105 748 тыс. руб. положительные.

4.13. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Тыс. руб.

п/п	Наименование	Строка ОФР	2025	2024
1	Условный (расход) доход по налогу на прибыль		(8 789)	30 882
2	(Постоянный налоговый расход, (ПНР)		(93 008)	(23 402)
3	Постоянный налоговый доход за период, ПНД		-	-
4	Итого: Налог на прибыль = (Расход по налогу на прибыль) / Доход по налогу на прибыль, (РНП)/ДНП [взаимосвязь показателей: 1+2+3=4-11=9+10]	2410	(101 797)	27 839
5	Налогооблагаемая база по налогу на прибыль (налоговый убыток)		(26 653)	(84 593)
6	Ставка по налогу на прибыль с 01.01.2025		25%	25%
7	(Текущий налог на прибыль за отчетный год)	2411	-	-
8	Отложенный налог на прибыль, (увеличение ОНО)/(уменьшение ОНА)/увеличение ОНА/уменьшение ОНО, в том числе [:	2412	(101 797)	27 839
9	Изменение отложенных налоговых активов за период, увеличение ОНА/ (уменьшение ОНА)		(180 366)	(75 917)
10	Изменение отложенных налоговых обязательств за период, (увеличение ОНО)/уменьшение ОНО		78 569	83 397
11	Корректировка отложенного налога по ставке 25%, справочно		-	20 359

Информация об отложенных налогах

Тыс. руб.

Наименование	31.12.2025	Возникло	Погашено	31.12.2024
Отложенные налоговые активы, всего	-	-	(180 366)	180 366
Оценочные обязательства	-	-	(8 804)	8 804
Накопленные налоговые убытки	-	-	(32 982)	32 982
Арендное обязательство	-	-	(75 891)	75 891
Курсовые разницы	-	-	(46 569)	46 569
Товары	-	-	(1 130)	1 130
Основные средства	-	-	(1 286)	1 286
Кредиторская задолженность	-	-	(12 494)	12 494
Прочие	-	-	(1 210)	1 210
Отложенное налоговое обязательство, всего	-	-	78 569	(78 569)
Права пользования активом	-	-	45 234	(45 234)
Основные средства	-	-	448	(448)
Курсовые разницы	-	-	26 571	(26 571)
Прочие	-	-	6 316	(6 316)

4.14 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции по приобретению товаров и услуг, погашению займов.

В 2025 году кредиторская задолженность перед Etam Lingerie SA была полностью погашена путем прощения долга кредитором.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

№	Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанным	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %
Основное хозяйственное общество					
1.	Акционерное общество INVESTINT SA	Бельгия	имеет 100% общего количества голосов Общества	100%	—

№	Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанным	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %
Основной управленческий персонал					
2.	Павлова Светлана Александровна	г. Москва	Лицо являлось Генеральным директором Общества с 27.08.2019 по 15.01.2026	–	–
4.	Владимирова Ольга Александровна	г. Москва	Лицо является Финансовым директором Общества с 03.09.2018	–	–
Другие связанные стороны					
3.	Акционерное общество Etam Lingerie	Франция	Общество входит в группу компаний Etam	–	–
4.	Etam Finances SCE	Франция	Общество входит в группу компаний Etam	–	–

Стоимостные показатели расчетов по незавершенным на 31 декабря операциям, а также виды и объем операций со связанными сторонами представлены в таблицах ниже.

Тыс. руб.

Виды операций	Связанные стороны					
	Investint SA		Etam Lingerie SA		Etam Finances SCE	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Проценты начисленные	-	-	-	-	11 086	15 398
Приобретенные товары, услуги	-	-	23 464	243 752	-	-
Прощение долга	-	-	(205 975)	-	-	-
Управленческие расходы группы	-	-	57 037	112 897	-	-
Выплата займа	-	-	-	-	(19 695)	(28 965)
Предоставление займа	-	-	-	-	37 131	-
Вклад в имущество	-	(56 166)	-	-	-	-

Тыс. руб.

Задолженность	Связанные стороны					
	Investint SA		Etam Lingerie SA		Etam Finances SCE	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Дебиторская задолженность	-	-	1 534	1 534	-	-
Кредиторская задолженность	-	-	-	88 816	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	-	285 934	294 635

Тыс. руб.

Движение денежных средств контрагенту	Связанные стороны			
	Etam Finances SCE		Etam Lingerie SA	
	2025	2024	2025	2024
За приобретенные товары, услуги	-	-	(16 417)	(294 600)
Погашение займа	(17 436)	(28 965)	-	-

Сумма краткосрочных вознаграждений (в т. ч. налоги) основному управленческому персоналу в 2025 году составила 44 571 тыс. руб., в 2024 году – 26 690 тыс. руб.

Сумма краткосрочной кредиторской задолженности Общества перед ключевым управленческим персоналом на 31.12.2025 отсутствует, на 31.12.2024г. – 669 тыс. руб., на 31.12.2023г. – 313 тыс. руб.

4.15. БЕНЕФИЦИАРНЫЕ ВЛАДЕЛЬЦЫ

INVESTINT SA контролирует Общество, владея 100% ООО «Этам Рус».

№ п/п	Наименование связанной стороны	Местонахождение (страна регистрации)	% прямого или косвенного участия	Характер отношений
1	Пьер Милькиор	Франция	28,67% голосов	Бенефициарный владелец
2	Лоран Милькиор	Франция	30,59%	Бенефициарный владелец
3	Ванесса Милькиор	Франция	28,67%	Бенефициарный владелец
4	Finora SA	Бельгия	48,34%	Владелец Etam Developpment SCA

Бенефициарные владельцы владеют Finora SA, Finora SA владеет Etam Developpment SCA, Etam Developpment SCA владеет Акционерным обществом INVESTINT SA.

4.16. РИСКИ

Валютный риск

Общество подвержено валютному риску, так как курс рубля подвержен периодическим значительным перепадам.

В таблице ниже представлен максимальный риск Общества в отношении изменения курсов иностранных валют:

Тыс. руб.

Наименование показателя	Денежные средства	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Прочие обязательства	Чистая балансовая позиция
<i>На 31 декабря 2025 г.</i>						
Доллары США	-	-	-	-	-	-
Евро	-	-	-	(285 934)	-	(285 934)
Итого	-	-	-	(285 934)	-	(285 934)

<i>На 31 декабря 2024 г.</i>						
Доллары США	-	3 679	-	-	(46 348)	(42 669)
Евро	48	-	(158 961)	(294 635)	-	(453 548)
Итого	48	3 679	(158 961)	(294 635)	(46 348)	(496 217)
<i>На 31 декабря 2023 г.</i>						
Доллары США	-	5 383	-	-	(126 528)	(121 145)
Евро	5	-	(88 816)	(288 105)	-	(376 916)
Итого	5	5 383	(88 816)	(288 105)	(126 528)	(498 061)

Степень риска изменения курсов иностранных валют определяется показателем чистой балансовой позиции.

Чистая балансовая позиция рассчитывается построчно по статьям, выраженным в иностранной валюте, следующим образом: Денежные средства + Дебиторская задолженность – Кредиторская задолженность – Кредиты и займы – Прочие обязательства.

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции, которые оказывают влияние на расходы Общества.

Однако руководство Общества считает, что инфляция не окажет существенного влияния на финансовые результаты Общества, если ее уровень сохранится примерно на том же уровне.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов.

Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли.

В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки.

При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Общество оценивает риск выявления налоговых нарушений как несущественный.

4.18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

В январе 2026 года в качестве финансирования от учредителя через связанную сторону был получен займ в размере 41 424 тыс. руб. (449 800 евро). 16.01.2026 решением учредителя произошло назначение нового генерального директора. Весь ключевой персонал уволен 30.01.2026. Бухгалтерский учет передан в управление аутсорсинговой компании с 01.02.2026.

Генеральный директор _____ Богданов Д.А.
31 марта 2026 г.