ООО «О'КЕЙ»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Содержание

Аудиторское заключение		3
Консолидированный отчет о финансовом положении		5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		8
Консолидированный отчет о движении денежных средств		10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности		11
1	Отчитывающееся предприятие	11
2	Основы учета	12
3	Определение справедливой стоимости	13
4	Операционные сегменты	14
5	Дочерние предприятия	16
6	Выручка	16
7	Коммерческие и административные расходы	17
8	Прочие операционные доходы и расходы	17
9	Расходы на персонал	18
10	Финансовые доходы и расходы	18
11	Убыток по курсовым разницам	19
12	Доход по налогу на прибыль	19
13	Основные средства	21
14	Права аренды	24
15	Нематериальные активы	25
16	Прочие внеоборотные активы	26
17	Отложенные налоговые активы и обязательства	26
18	Запасы	28
19	Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
20	Денежные средства и их эквиваленты	28
21	Собственный капитал	29
22	Займы и кредиты	30
23	Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
24	Финансовые инструменты и управление рисками	31
25	Операционная аренда	38
26	Обязательства по капитальным затратам	39
27	Условные активы и обязательства	39
28	Сделки между связанными сторонами	40
29	События после отчетной даты	43
30	База для оценки	43
31	Основные принципы учетной политики	43
32	Изменение в презентации прав аренды	55

Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Участникам и Совету директоров

Общество с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «О'КЕЙ» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027810234959

Санкт-Петербург, Россия

Независимая аудиторская компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в аффилированное КПМГ объединение Сервисиз (КПМГ Интернешнл) зарегистрированное по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов (Ассоциация)». Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053057

недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Гнатовская В.В.

Заместитель директора

АО «КПМГ»

Москва, Россия

18 апреля 2017 года

тыс.руб.	Пояснение	2016	2015
	32		Пересчитано
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	23 792 030	20 854 757
Незавершенное строительство	13	1 221 145	2 247 557
Права аренды	14	2 159 024	2 228 839
Нематериальные активы	15	871 047	618 347
Отложенные налоговые активы	17	1 582 928	601 622
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне	28	4 554 700	3 848 700
Прочие внеоборотные активы	16	1 013 061	2 004 237
Итого внеоборотных активов		**35 193 935**	**32 404 059**
Оборотные активы			
Запасы	18	13 680 175	12 602 503
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	5 389 783	5 069 445
Предоплаты (авансы выданные)		945 515	1 336 155
Прочие оборотные активы		41 250	8 122
Денежные средства и их эквиваленты	20	11 439 229	9 713 980
Итого оборотных активов		**31 495 952**	**28 730 205**
Итого активов		**66 689 887**	**61 134 264**

тыс.руб.	Пояснение	2016	2015
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал		13 740	13 740
Добавочный капитал		868 347	868 347
Нераспределенная прибыль		9 034 981	11 928 037
Итого собственный капитал	21	**9 917 068**	**12 810 124**
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	22 010 915	11 267 373
Прочие долгосрочные обязательства		46 530	-
Итого долгосрочных обязательств		**22 057 445**	**11 267 373**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	1 962 959	9 993 271
Проценты, начисленные по кредитам и займам	22	153 208	253 756
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	32 599 207	26 809 740
Итого краткосрочных обязательств		**34 715 374**	**37 056 767**
Итого обязательств		**56 772 819**	**48 324 140**
Всего собственного капитала и обязательств		**66 689 887**	**61 134 264**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

тыс.руб.

	Пояснение	2016	2015
Выручка	6	174 082 680	161 259 598
Себестоимость продаж		(135 261 789)	(124 289 278)
Валовая прибыль		**38 820 891**	**36 970 320**
Коммерческие и административные расходы	7	(37 440 396)	(34 078 990)
Прочие операционные доходы и расходы	8	(964 643)	(752 955)
Прибыль от операционной деятельности		**415 852**	**2 138 375**
Финансовые доходы	10	892 256	732 213
Финансовые расходы	10	(2 530 266)	(2 086 314)
Убыток по курсовым разницам	11	(112 957)	(223 855)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		**(1 335 115)**	**560 419**
Доход по налогу на прибыль	12	53 061	337 072
(Убыток)/прибыль за отчетный год		**(1 282 054)**	**897 491**
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный (расход)/доход за отчетный год		**(1 282 054)**	**897 491**

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 14 апреля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Хейго Кера,
Генеральный директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ Групп»

К.А. Арабидис,
Финансовый директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ Групп»

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2015 года		13 740	536 901	12 765 546	13 316 187
Общий совокупный доход					
Прибыль за отчетный год		-	-	897 491	897 491
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	**897 491**	**897 491**
Операции с собственниками компании					
Вклады собственников и выплаты собственникам					
Дивиденды	21	-	-	(1 735 000)	**(1 735 000)**
Вклад собственников в добавочный капитал	21	-	331 446	-	**331 446**
Итого операций с собственниками компании		-	**331 446**	**(1 735 000)**	**(1 403 554)**
Остаток на 31 декабря 2015 года		**13 740**	**868 347**	**11 928 037**	**12 810 124**

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2016 года		13 740	868 347	11 928 037	12 810 124
Общий совокупный расход					
Убыток за отчетный год		-	-	(1 282 054)	(1 282 054)
Общий совокупный расход за отчетный год		-	-	**(1 282 054)**	**(1 282 054)**
Операции с собственниками компании					
Вклады собственников и выплаты собственникам					
Дивиденды	21	-	-	(1 440 000)	**(1 440 000)**
Прочие выплаты		-	-	(171 002)	**(171 002)**
Итого операций с собственниками компании		-	-	**(1 611 002)**	**(1 611 002)**
Остаток на 31 декабря 2016 года		13 740	868 347	9 034 981	9 917 068

тыс. руб.

	Пояснение	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств от покупателей		198 179 661	183 846 333
Прочие поступления денежных средств		288 214	246 856
Полученные проценты		868 373	867 732
Денежные средства, выплаченные поставщикам и работникам		(189 528 064)	(178 588 346)
Операционные налоги		(316 183)	(225 316)
Прочие выплаты денежных средств		(45 630)	(214 364)
НДС (уплаченный в бюджет)/возмещенный из бюджета		(528 793)	60 501
Налог на прибыль (уплаченный)/возмещенный		(41 447)	179 280
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**8 876 131**	**6 172 676**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств и прав аренды (исключая НДС)		(4 561 448)	(7 114 630)
Займы выданные		(847 677)	(2 138 100)
Погашение займов выданных		110 200	5 610 319
Приобретение прочих нематериальных активов		(517 306)	(271 989)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (исключая НДС)		75 740	1 875 508
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(5 740 491)**	**(2 038 892)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		22 495 355	15 445 413
Погашение заемных средств		(19 718 382)	(11 433 630)
Выплаченные проценты		(2 669 121)	(2 163 386)
Выплаченные дивиденды		(1 440 000)	(1 735 000)
Прочие финансовые платежи		(74 160)	(116 593)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		**(1 406 308)**	**(3 196)**
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		**1 729 332**	**4 130 588**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20	9 713 980	5 584 567
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(4 083)	(1 175)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**20**	**11 439 229**	**9 713 980**

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(a) Организационная структура и деятельность

ООО «О'КЕЙ» ("Компания") и ее дочерние компании ("Группа") включает российские общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, как определено в Гражданском кодексе Российской Федерации.

Группа находится и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

Непосредственная материнская компания Группы - «О'КЕЙ Груп С.А.». Основными конечными акционерами Группы являются три физических лица: г-н Коржев, г-н Троицкий и г-н Волчек («группа акционеров»). У них также есть ряд других деловых интересов за пределами Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года облигации Компании включены в котировальный список Московской Биржи.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, Санкт-Петербург, Заневский пр., 65-1-А.

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является управление розничной сетью в России под торговой маркой «О'КЕЙ». В сентябре 2015 года Группа открыла новую сеть магазинов дискаунтеров под брендом «Да!». По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа управляла 164 магазинами, включая 54 магазинов дискаунтеров (31 декабря 2015 года: 146 магазинов, включая 35 дискаунтеров) в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Волгоград, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) согласно требованиям федерального закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

(b) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Данные, включенные в финансовую отчетность каждого из юридических лиц, входящих в Группу, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой оперирует юридическое лицо («функциональная валюта»). Функциональной валютой всех компаний Группы является российский рубль. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Вся финансовая информация, выраженная в российских рублях, была округлена до тысяч кроме тех случаев, когда указано иное.

(c) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Суждения, оказавшие наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут стать причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают в себя:

Налоговое законодательство. Существенные суждения требуются при определении суммы расхода по налогу на прибыль. Основная часть налоговой нагрузки приходится на российское налоговое, валютное и таможенное законодательство, которое может истолковываться неоднозначно. Смотри пояснение 27.

Бонусы от поставщиков. Группа получает различные бонусы от поставщиков, которые существенно уменьшают себестоимость продаж и стоимость запасов. Расчёт указанных сумм частично связан с оценкой того, были ли бонусы по договорам с поставщиками заработаны на отчетную дату в зависимости от суммы приобретенных запасов и других условий. Процесс расчета и учета бонусов поставщиков предполагает значительные ручные процессы, которые более подвержены риску ошибки. Кроме того, распределение бонусов на стоимость запасов также содержит элемент суждения.

Определение чистой стоимости возможной реализации запасов. Группа анализирует запасы на предмет списаний по состоянию на каждую отчетную дату и при необходимости списывает запасы до их чистой стоимости возможной реализации. Подробная информация о подходе, используемом при определении чистой стоимости возможной реализации запасов, приведена в пояснении 18.

Определение возмещаемой суммы основных средств. Для тех магазинов, для которых существуют показатели обесценения на отчетную дату, Группа оценивает возмещаемую сумму, как наибольшую из следующих величин: ценность использования и справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу. Более подробная информация приведена в пояснении 13.

3 Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки.

- *Уровень 1:* котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- *Уровень 2:* исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- *Уровень 3:* исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Справедливая стоимость определяется для целей оценки и раскрытия информации с использованием следующих методов. Когда применимо, следующая информация о допущениях, сделанных при определении справедливой стоимости, изложена в пояснениях, относящихся к такому активу или обязательству.

(a) Непроизводные финансовые активы

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, и выданных займов определяется как текущая стоимость будущего потока денежных средств, дисконтированная по рыночной ставке процента на дату составления отчетности. Такая справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется для целей раскрытия информации, рассчитывается на основании текущей стоимости потока денежных средств по основным суммам кредитов и процентам, дисконтированной по рыночной ставке процента на дату составления отчетности. Для финансовой аренды рыночная ставка процента определяется на основании схожих договоров аренды.

4 Операционные сегменты

Группа управляет магазинами розничной торговли, расположенными в России. Несмотря на то, что Группа не подвержена риску концентрации продаж отдельным покупателям, все продажи Группы осуществляются на территории Российской Федерации. Группа, как таковая, зависит от уровня экономического развития в России, в том числе от уровня развития розничного сектора российской экономики. Группа не располагает значительными внеоборотными активами за пределами Российской Федерации.

Группа определила операционные сегменты в соответствии с критериями, изложенными в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и в том виде, в котором операции Группы регулярно проверяются органом, ответственным за оценку результатов деятельности и распределение ресурсов Группы.

Группой руководит управляющая компания ООО «О'КЕЙ групп». Лицо, принимающее операционные решения в отношении Группы, – генеральный директор управляющей компании.

Группа выделяет два операционных сегмента: О'Кей и Да!. Магазины в рамках каждого отчетного сегмента имеют схожий формат:

- О'Кей – сеть современных гипермаркетов и супермаркетов в западно-европейском стиле, объединенных под брендом «О'КЕЙ» и представленных на всей территории Российской Федерации;
- Да! – сеть дискаунтеров в Москве и Центральном регионе РФ.

Каждая сеть имеет свой ассортимент товаров и каждый сегмент имеет отдельного управляющего. Управленческая отчетность каждого операционного сегмента предоставляется Генеральному директору Группы на ежемесячной основе.

Генеральный директор Группы оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании его доходов до уплаты процентов, налогов и начисления амортизации (EBITDA) с поправкой на единовременные доходы и расходы. Термин EBITDA не определен в МСФО. Другая информация, предоставляемая генеральному директору, оценивается с использованием методов, не противоречащих методике подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Учетная политика, используемая в сегментах, аналогична учетной политике, используемой при подготовке консолидированной финансовой отчетности, и описанной в пояснении 31.

Информация о сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

тыс.руб.	О'Кей		Да!		Итого	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Внешняя выручка	168 307 811	160 571 605	5 774 869	687 993	**174 082 680**	**161 259 598**
Выручка от операций с другими сегментами	-	-	30 274	12 338	30 274	12 338
EBITDA	7 501 492	7 330 946	(2 592 229)	(1 563 108)	**4 909 263**	**5 767 838**

Выручка от операций с другими сегментами относится к договору аренды между ООО «Фреш Маркет» (оператором сети дискаунтеров) и ООО «О'КЕЙ».

Сверка показателя EBITDA и (убытка)/прибыли за отчетный год:

тыс.руб.	Пояснение	2016	2015
EBITDA		**4 909 263**	**5 767 838**
Убыток от выбытия внеоборотных активов	8	(583 271)	(549 446)
Обесценение внеоборотных активов	8	(52 799)	(41 127)
Убыток от списания дебиторской задолженности	8	(246 327)	(141 550)
(Обесценение)/восстановление обесцененной дебиторской задолженности	8	(30 534)	36 088
Амортизация	7	(3 580 480)	(2 865 508)
Финансовые доходы	10	892 256	732 213
Финансовые расходы	10	(2 530 266)	(2 086 314)
Убыток по курсовым разницам	11	(112 957)	(223 855)
Прочие расходы		-	(67 920)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		**(1 335 115)**	**560 419**
Доход по налогу на прибыль		53 061	337 072
(Убыток)/прибыль за отчетный год		**(1 282 054)**	**897 491**

5 Дочерние предприятия

Ниже приведена информация о существенных дочерних предприятиях Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Характер деятельности	31 декабря 2016 Право собственности/ Право голоса	31 декабря 2015 Право собственности/ Право голоса
ООО «О'КЕЙ Лоджистикс»	Российская Федерация	Импортные операции	100%	100%
ООО «Фреш Маркет»	Российская Федерация	Розничная торговля и строительство	100%	100%

6 Выручка

тыс.руб.	2016	2015
Выручка от продажи товаров	165 210 286	153 051 236
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	7 269 694	7 172 270
Итого выручка от продажи товаров	172 479 980	160 223 506
Выручка от аренды	235 649	153 051
Выручка по договорам на строительство	-	188 994
Выручка от рекламных услуг	1 367 051	694 047
Итого выручка	**174 082 680**	**161 259 598**

В общую сумму выручки входит выручка от продажи товаров, доход от сдачи в аренду торговых площадей в магазинах Группы, доход от размещения рекламы в магазинах Группы.

7 Коммерческие и административные расходы

тыс.руб.	Пояснение	2016	2015
Расходы на персонал	9	(15 545 563)	(14 134 650)
Операционная аренда	25	(10 191 126)	(9 511 634)
Амортизация	13, 14, 15	(3 580 480)	(2 865 508)
Коммуникации и коммунальные услуги		(2 037 079)	(1 828 975)
Реклама и маркетинг		(1 795 819)	(1 666 542)
Юридические и консультационные расходы		(1 100 181)	(1 235 074)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		(955 661)	(746 607)
Расходы на охрану		(815 758)	(731 132)
Страхование и банковские комиссии		(711 349)	(662 181)
Операционные налоги		(366 664)	(366 866)
Сырье и материалы		(300 635)	(298 819)
Прочие расходы		(40 081)	(31 002)
		(37 440 396)	**(34 078 990)**

8 Прочие операционные доходы и расходы

тыс.руб.	Пояснение	2016	2015
Убыток от выбытия внеоборотных активов		(583 271)	(549 446)
Убыток от списания дебиторской задолженности		(246 327)	(141 550)
(Обесценение)/восстановление обесцененной дебиторской задолженности		(30 534)	36 088
Обесценение внеоборотных активов	13	(52 799)	(41 127)
Прочие расходы		(51 712)	(56 920)
		(964 643)	**(752 955)**

Убыток от выбытия внеоборотных активов в сумме 583 271 тыс. руб. (2015: 549 446 тыс. руб.) относится к магазинам и земельным участкам, которые были проданы и закрыты Группой.

9 Расходы на персонал

тыс.руб.	2016	2015
Заработная плата работников	(10 284 940)	(9 219 062)
Взносы в фонды социального страхования	(3 303 347)	(2 995 319)
Льготы и премии сотрудникам	(998 770)	(891 709)
Прочие выплаты	(958 506)	(1 028 560)
Всего расходов на персонал	**(15 545 563)**	**(14 134 650)**

В 2016 году численность работников Группы составляла приблизительно 25 тысяч человек (в 2015 году: приблизительно 25 тысяч человек). Приблизительно 95% сотрудников являются работниками магазинов, а оставшаяся часть – офисные сотрудники.

10 Финансовые доходы и расходы

тыс.руб.	2016	2015
Отраженные в прибылях или убытках		
Процентный доход по займам, дебиторской задолженности и банковским депозитам	877 404	718 663
Прочие финансовые доходы	14 852	13 550
Финансовые доходы	**892 256**	**732 213**
Процентные расходы по кредитам и займам	(2 530 266)	(2 086 314)
Финансовые расходы	**(2 530 266)**	**(2 086 314)**
Чистые финансовые расходы, отраженные в прибылях или убытках	**(1 638 010)**	**(1 354 101)**

Вышеприведенные финансовые доходы и расходы включают следующие статьи в отношении активов/(обязательств), оцениваемых не по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибылей или убытков за период:

Общая сумма процентных доходов по финансовым активам	**892 256**	**732 213**
Общая сумма процентных расходов по финансовым обязательствам	**(2 530 266)**	**(2 086 314)**

В течение 2016 года Группа капитализировала проценты в стоимость основных средств. Сумма капитализированных процентов составила 114 182 тыс. руб. (2015: 331 841 тыс. руб.).

Для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации в 2016 году, была использована ставка капитализации в размере 11,24 % (2015: 12,99%).

11 Убыток по курсовым разницам

В 2016 году курс российского рубля укрепился по отношению к курсу доллара США. Чистый убыток по курсовым разницам, отраженный в прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 112 957 тыс. руб. (2015: 223 855 тыс. руб.). В большей степени он относится к займам в иностранной валюте.

Политика управления рисками Группы направлена на то, чтобы брать кредиты и займы в той же валюте, в какой она получает выручку (российский рубль). На 31 декабря 2016 года кредиты и займы, полученные в иностранной валюте, были несущественны.

Подверженность Группы валютному риску раскрыта в пояснении 24.

12 Доход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20% для российских компаний.

Налог на прибыль, признанный в прибылях и убытке

тыс.руб.	2016	2015
Текущий налог на прибыль	(928 245)	762 836
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	981 306	(425 764)
Общая сумма дохода по налогу на прибыль	**53 061**	**337 072**

Сверка эффективной ставки налога:

тыс.руб.	2016	2015
(Убыток)/прибыль до налогообложения	**(1 335 115)**	**560 419**
Налог на прибыль по применимой ставке налоге (2016: 20%, 2015: 20%)	267 023	(112 084)
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(94 522)	(100 783)
- Прочие непринимаемые расходы	(79 930)	(152 316)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	(19 420)	702 255
Прочее	(20 090)	-
Доход по налогу на прибыль за год	**53 061**	**337 072**

В течение 2015 года налоговые органы возместили Группе 702 255 тыс. руб. налога на прибыль, уплаченного за 2013-2014 гг.

Суммы возмещенного налога за прошлые периоды относится к расходам, которые Группа считает принимаемыми к вычету с 2014 года.

13 Основные средства

тыс.руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2015 года	**1 150 589**	**2 876 372**	**6 426 605**	**11 243 867**	**3 268 809**	**24 966 242**
Поступления	103 978	2 762 034	-	2 119 443	5 623 094	10 608 549
Перемещения	-	1 920 333	1 845 228	966 422	(4 731 983)	-
Перемещение из запасов	1 213 480	-	-	-	-	1 213 480
Выбытия	(230 020)	-	(343 572)	(350 951)	(1 912 363)	(2 836 906)
Остаток на 31 декабря 2015 года	**2 238 027**	**7 558 739**	**7 928 261**	**13 978 781**	**2 247 557**	**33 951 365**
Остаток на 1 января 2016 года	**2 238 027**	**7 558 739**	**7 928 261**	**13 978 781**	**2 247 557**	**33 951 365**
Поступления	37 721	1 329 559	-	2 085 486	2 447 932	5 900 698
Перемещения	-	1 469 209	1 143 589	522 597	(3 135 395)	-
Выбытия	(6 059)	(315)	(368 869)	(1 250 940)	(338 949)	(1 965 132)
Остаток на 31 декабря 2016 года	**2 269 689**	**10 357 192**	**8 702 981**	**15 335 924**	**1 221 145**	**37 886 931**

тыс.руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2015 года	-	**(9 222)**	**(1 640 778)**	**(7 118 266)**	-	**(8 768 266)**
Амортизация за год	-	(183 744)	(473 751)	(1 943 359)	-	(2 600 854)
Убытки от обесценения	-	(41 127)	-	-	-	(41 127)
Выбытия	-	-	236 147	325 049	-	561 196
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	**(234 093)**	**(1 878 382)**	**(8 736 576)**	-	**(10 849 051)**
Остаток на 1 января 2016 года	-	**(234 093)**	**(1 878 382)**	**(8 736 576)**	-	**(10 849 051)**
Амортизация за год	-	(297 602)	(634 259)	(2 304 942)	-	(3 236 803)
Убытки от обесценения	-	(52 799)	-	-	-	(52 799)
Выбытия	-	30	64 283	1 200 584	-	1 264 897
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	**(584 464)**	**(2 448 358)**	**(9 840 934)**	-	**(12 873 756)**
Балансовая стоимость						
На 1 января 2015 года	**1 150 589**	**2 876 150**	**4 785 827**	**4 125 601**	**3 268 809**	**16 197 976**
На 31 декабря 2015 года	**2 238 027**	**7 324 646**	**6 049 879**	**5 242 205**	**2 247 557**	**23 102 314**
На 31 декабря 2016 года	**2 269 689**	**9 772 728**	**6 254 623**	**5 494 990**	**1 221 145**	**25 013 175**

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 3 236 804 тыс. руб. (2015: 2 600 854 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа провела тест на обесценение для малоэффективных магазинов. Для двух магазинов, относящихся к сегменту «Да!» балансовая стоимость превысила возмещаемую сумму, определенную как ценность использования, и

Группа признала убыток от обесценения в размере 52 799 тыс. руб. Возмещаемая сумма составила 74 000 тыс. руб. Ставка дисконтирования равная 13% была применена для дисконтирования будущих денежных потоков.

14 Права аренды

Права аренды состоят из стоимости приобретения прав аренды земельных участков и помещений. Первоначальная стоимость аренды включает в себя цену приобретения и расходы, напрямую относящиеся к приобретению прав аренды земельных участков и помещений. Амортизация первоначальной стоимости происходит в течение периода аренды: 49-51 год для аренды земли и 8-19 лет для аренды помещений.

Ниже представлены изменения балансовой стоимости прав аренды:

тыс.руб.	Пояснение 32	2016	2015 Пересчитано
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января		**2 736 205**	**2 221 050**
Поступления		36 169	742 826
Выбытия		(157 857)	(227 671)
Остаток на 31 декабря		**2 614 517**	**2 736 205**
Амортизация и убытки от обесценения			
Остаток на 1 января		**(507 366)**	**(404 068)**
Амортизационные отчисления		(102 938)	(116 909)
Выбытия		154 811	13 611
Остаток на 31 декабря		**(455 493)**	**(507 366)**
Балансовая стоимость		**2 159 024**	**2 228 839**

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 102 938 тыс. руб. (2015: 116 909 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов.

По состоянию на 31 декабря 2016 год Группа изменила планы в отношении нескольких прав аренды земельных участков, которые ранее планировалось арендовать на период до 50 лет.
Сейчас Группа планирует приобретать эти земельные участки в собственность в течение 1-10 лет после отчетной даты.
В результате срок полезного использования данных прав аренды сократился с 50 лет до 1-10 лет.

Группа ожидает, что изменение в оценке срока полезного использования приведет к увеличению амортизационных отчислений по правам аренды в 2017 году в размере 99 500 тыс. руб.

15 Нематериальные активы

тыс.руб.	Пояснение	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
	32			Пересчитано
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2015 года		**849 379**	**31 261**	**880 640**
Поступления		306 172	13 245	319 417
Остаток на 31 декабря 2015 года		**1 155 551**	**44 506**	**1 200 057**
Остаток на 1 января 2016 года		**1 155 551**	**44 506**	**1 200 057**
Поступления		477 868	15 979	493 847
Выбытия		(160 264)	(2 258)	(162 522)
Остаток на 31 декабря 2016 года		**1 473 155**	**58 227**	**1 531 382**
Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2015 года		**(419 127)**	**(14 839)**	**(433 966)**
Амортизация за год		(137 297)	(10 447)	(147 744)
Остаток на 31 декабря 2015 года		**(556 424)**	**(25 286)**	**(581 710)**
Остаток на 1 января 2016 года		**(556 424)**	**(25 286)**	**(581 710)**
Амортизация за год		(220 554)	(20 184)	(240 738)
Выбытия		160 208	1 905	162 113
Остаток на 31 декабря 2016 года		**(616 770)**	**(43 565)**	**(660 335)**
Балансовая стоимость				
На 1 января 2015 года		**430 252**	**16 422**	**446 674**
На 31 декабря 2015 года		**599 127**	**19 220**	**618 347**
На 31 декабря 2016 года		**856 385**	**14 662**	**871 047**

Амортизация и обесценение

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 240 738 тыс. руб. (2015: 147 744 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов.

16 Прочие внеоборотные активы

тыс.руб.	Пояснение	2016	2015
	32		Пересчитано
Предоплаты за внеоборотные активы		673 766	1 613 505
Долгосрочные депозиты арендодателям		339 295	390 732
		1 013 061	**2 004 237**

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
тыс.руб.	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Основные средства	92 812	96 746	-	-	92 812	96 746
Незавершенное строительство	-	-	(42 612)	(66 368)	(42 612)	(66 368)
Нематериальные активы	-	-	(122 924)	(92 004)	(122 924)	(92 004)
Долгосрочные инвестиции	6 613	-	-	-	6 613	-
Прочие внеоборотные активы	18 819	-	-	-	18 819	-
Запасы	601 510	542 634	-	-	601 510	542 634
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	-	-	(205 927)	(416 593)	(205 927)	(416 593)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 234 637	537 207	-	-	1 234 637	537 207
Налоговые активы/(обязательства)	**1 954 391**	**1 176 587**	**(371 463)**	**(574 965)**	**1 582 928**	**601 622**
Зачет налога	**(371 463)**	**(574 965)**	**371 463**	**574 965**	**-**	**-**
Чистые налоговые активы	**1 582 928**	**601 622**	**-**	**-**	**1 582 928**	**601 622**

(b) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года отложенное налоговое обязательство в отношении временной разницы в сумме 1 037 064 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 832 909 тыс. руб.), возникшей в отношении инвестиции в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа может контролировать сроки реализации временных разниц, и в обозримом будущем не ожидается реализация этих разниц. Если бы временные разницы были реализованы в форме выплат в адрес Компании, к ним применялась бы налоговая ставка 0-9%.

(c) Движение временных разниц в течение года

тыс.руб.	1 января 2016	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016
Основные средства	96 746	(3 934)	92 812
Незавершенное строительство	(66 368)	23 756	(42 612)
Нематериальные активы	(92 004)	(30 920)	(122 924)
Долгосрочные инвестиции	-	6 613	6 613
Прочие внеоборотные активы	-	18 819	18 819
Запасы	542 634	58 876	601 510
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(416 593)	210 666	(205 927)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	537 207	697 430	1 234 637
	601 622	**981 306**	**1 582 928**

тыс.руб.	1 января 2015	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015
Основные средства	30 308	66 438	96 746
Незавершенное строительство	(35 592)	(30 776)	(66 368)
Нематериальные активы	(11 395)	(80 609)	(92 004)
Запасы	883 800	(341 166)	542 634
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 393)	(413 200)	(416 593)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	163 658	373 549	537 207
	1 027 386	**(425 764)**	**601 622**

18 Запасы

тыс.руб.	2016	2015
Товары для перепродажи	13 369 911	12 436 372
Сырье и расходные материалы	674 349	569 586
Списание до чистой стоимости возможной реализации	(364 085)	(403 455)
	13 680 175	**12 602 503**

В связи со списанием и скидками, предоставляемыми в отношении устаревших и неликвидных товаров для перепродажи, Группа провела тестирование соответствующих запасов на предмет их обесценения, и также списала соответствующие запасы до чистой стоимости возможной реализации, что привело к снижению балансовой стоимости запасов на 31 декабря 2016 года на 364 085 тыс. руб. на (31 декабря 2015 года: 403 455 тыс. руб.). Сумма списания была определена путем применения процента скидки на неликвидные товары и доли списаний неликвидных товаров к соответствующим группам товаров по срокам приобретения. Процент скидки был основан на оценке руководства, сделанной на основании опыта продаж со скидками. Списанные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс.руб.	2016	2015
Торговая дебиторская задолженность	517 530	314 836
НДС к получению	1 249 118	1 703 477
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	130 631	62 872
Предоплаты по налогу на прибыль	-	695 761
Бонусы, к получению от поставщиков	3 081 243	1 653 027
Прочая дебиторская задолженность	411 261	639 472
	5 389 783	**5 069 445**

20 Денежные средства и их эквиваленты

тыс.руб.	2016	2015
Денежные средства в кассе	416 836	404 542
Текущий счет в банке	569 390	690 801
Срочные депозиты	8 238 077	7 175 169
Денежные средства в пути	2 214 926	1 443 468
Денежные средства и их эквиваленты	**11 439 229**	**9 713 980**

Депозиты размещены в банках на срок не более трёх месяцев.

Денежные средства Группа хранит в следующих банках: ВТБ, Банк Санкт-Петербург, Юникредит Банк.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, связанным с денежными средствами и их эквивалентами, раскрыта в пояснении 24.

21 Собственный капитал

(a) Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости долей участников. Участники имеют право получать дивиденды и голосовать на собраниях участников Компании пропорционально их доле участия в уставном капитале.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. На 31 декабря 2016 года нераспределенная прибыль Компании согласно отчетности по РСБУ составила 14 027 459 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 13 315 235 тыс. руб.).

В 2016 году Группа выплатила годовые дивиденды участникам в сумме 1 440 000 тыс. руб. (2015: 1 735 000 тыс. руб.). Выплаченные дивиденды были отражены как выплата собственникам в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

(c) Добавочный капитал

В 2015 году, компания под контролем материнской компании Группы понесла расходы, связанные с приобретением актива, в сумме 331 446 тыс. руб. в пользу Группы. Эти расходы были отражены, как взносы от учредителей в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2015 год.

22 Займы и кредиты

тыс.руб.	2016	2015
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	16 500 000	10 391 000
Обеспеченные облигационные займы	5 243 118	385 144
Необеспеченные займы от связанных сторон	267 797	491 229
	22 010 915	**11 267 373**
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	1 000 549	-
Необеспеченные банковские кредиты	-	2 000
Обеспеченные облигационные займы	962 410	9 980 000
Необеспеченные займы от связанных сторон	-	11 271
Итого краткосрочные кредиты и займы	**1 962 959**	**9 993 271**
Проценты по облигационным займам	146 904	238 714
Проценты, начисленные по кредитам	5 422	10 868
Проценты, начисленные по займам от связанных сторон	882	4 174
Итого проценты, начисленные по кредитам и займам	**153 208**	**253 756**
	2 116 167	**10 247 027**

Обеспеченные банковские кредиты и облигации обеспечены поручительством связанной стороны.

На 31 декабря 2016 года у Группы есть лимит в 12 800 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015: 1 300 000 тыс. руб.) доступных кредитных линий для получения.

а) Условия и график погашения кредитов

Условия полученных кредитов:

тыс.руб.	Валюта	Год погашения	31 декабря 2016 Номинальная стоимость	31 декабря 2016 Балансовая стоимость	31 декабря 2015 Номинальная стоимость	31 декабря 2015 Балансовая стоимость
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2017-2021	6 205 528	6 205 528	10 365 144	10 365 144
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2017-2021	17 500 549	17 500 549	10 391 000	10 391 000
Необеспеченные банковские кредиты	Руб.	2016	-	-	2 000	2 000
Необеспеченный заем от связанной стороны	Долл.	2020	267 797	267 797	502 500	502 500
			23 973 874	**23 973 874**	**21 260 644**	**21 260 644**

Группа контролирует соблюдение условий кредитных договоров на постоянной основе. Если по мнению руководства нарушение неизбежно, Группа запрашивает до отчетной даты от банков письма, подтверждающие, что банки не воспользуются своим правом требования досрочного погашения.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и в течение 2016 года Группа соблюдала все условия кредитных договоров.

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс.руб.	2016	2015
Торговая кредиторская задолженность	29 982 800	24 396 744
Авансы полученные	163 978	167 338
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	547 588	510 604
Задолженность перед персоналом	1 255 504	1 176 327
Доходы будущих периодов	99 489	85 309
Прочая текущая кредиторская задолженность	61 679	472 223
Задолженность по текущему налогу на прибыль	488 169	1 195
	32 599 207	**26 809 740**

24 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

(i) Основные принципы управления рисками

Управляющая компания Группы - ООО «О'КЕЙ групп».

Управляющая компания несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, кредитный риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, задолженностью поставщиков по бонусам и инвестициями.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Пояснение	Балансовая стоимость	
тыс.руб.		**2016**	**2015**
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне	28	4 554 700	3 848 700
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	4 010 034	2 607 335
Денежные средства и их эквиваленты	20	11 439 229	9 713 980
		20 003 963	**16 170 015**

Поскольку основная деятельность Группы ведется на территории Российской Федерации, кредитный риск в основном связан с внутренним рынком. Кредитные риски, связанные с иностранными контрагентами, считаются низкими, поскольку иностранных контрагентов не много и их кредитоспособность была надлежащим образом оценена.

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Остаток торговой дебиторской задолженности Группы невелик, поскольку большинство клиентов составляют розничные покупатели, которым отсрочка платежа не предоставляется. Поэтому торговую дебиторскую задолженность Группы, прежде всего, составляет задолженность арендаторов и задолженность по оплате рекламных услуг. Как правило, Группа предоставляет рекламные услуги поставщикам товаров, продаваемых в торговых точках «О'КЕЙ». Прочая дебиторская задолженность в основном представлена задолженностью поставщиков по бонусам. Таким образом, управление кредитным риском в части торговой и прочей дебиторской задолженности преимущественно осуществляется благодаря соблюдению процедур отбора поставщиков и арендаторов.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных убытков. Основным компонентом данного оценочного резерва являются компонент специфических убытков, относящийся к рискам, величина каждого из которых является по отдельности значительной.

Убытки от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2016 года распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс.руб.	Сумма до обесценения 2016	Обесценение	Сумма до обесценения 2015	Обесценение
Непросроченная и просроченная менее чем на 90 дней	3 912 977	-	2 512 177	-
Просроченная на 90-180 дней	41 718	-	57 304	-
Просроченная на 180-360 дней	35 150	-	36 799	-
Просроченная более чем на 360 дней	47 173	(26 984)	27 220	(26 165)
	4 037 018	**(26 984)**	**2 633 500**	**(26 165)**

В течение года движение оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

тыс.руб.	2016	2015
Сальдо на начало года	26 165	62 253
Убыток от обесценения за год	819	-
Восстановление резерва	-	(36 088)
Сальдо на конец года	**26 984**	**26 165**

Руководство Группы выполнило тщательный анализ качества дебиторской задолженности и обесценения задолженности, просроченной более чем на 1 год. Исходя из опыта прошлых периодов руководство Группы полагает, что обычно не следует признавать обесценение по задолженности, просроченной менее чем на 360 дней.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

Остаток денежных средств и их эквивалентов в сумме 11 439 229 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: 9 713 980 тыс. руб.) отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску по этим активам. Денежные средства и их эквиваленты преимущественно хранятся в банках, имеющих рейтинг от Ba2 до Ba3 согласно Moody's.

(iv) Долгосрочные займы, выданные связанной стороне

Долгосрочные займы выданы связанной стороне АО «ДОРИНДА». Долгосрочные займы подлежат оплате в 2020 году. Задолженность по займам не является просроченной и Группа считает, что кредитный риск в отношении данных активов несущественный.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Управление риском ликвидности – это обязанность Казначейства, работающего под непосредственным контролем Управляющей компании. Цели управления риском ликвидности Группы заключаются в следующем:

- Поддержание финансовой независимости: доля одного кредитора в общем портфеле кредитов не должна превышать 30%;
- Поддержание финансовой стабильности: соотношение Долг/EBITDA не должно превышать 3,5;
- Контроль над соблюдением всех условий кредитных договоров;
- Планирование: своевременное составление прогнозов по потокам денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности на постоянной основе.

(i) Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая суммы будущих процентных платежей:

31 декабря 2016

тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	17 505 971	(23 417 175)	(1 873 874)	(875 739)	(20 667 562)
Обеспеченные облигационные займы	6 352 432	(7 574 128)	(1 076 276)	(734 925)	(5 762 927)
Необеспеченные займы от связанных сторон	268 679	(334 359)	(8 850)	(8 100)	(317 409)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 299 983	(31 299 983)	(31 299 983)	-	-

31 декабря 2016

тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет
Выданные гарантии	-	(11 500 000)	(11 500 000)	-	-
	55 427 065	**(74 125 645)**	**(45 758 983)**	**(1 618 764)**	**(26 747 898)**

На 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 3 219 422 тыс. руб. (2015: 8 326 562 тыс. руб.). Превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами является обычным для предприятий розничной торговли. Группа использует превышение кредиторской задолженности над запасами, чтобы финансировать инвестиционную деятельность.

В апреле 2016 года Группа разместила облигации на Московской Бирже в сумме 5 000 000 тыс. руб. со сроком погашения через 5 лет в 2021 году. Однако, у держателей облигаций есть возможность потребовать погашение облигаций через 2,5 года – в октябре 2018 года.

31 декабря 2015

тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	10 391 000	(12 789 040)	(613 666)	(609 932)	(11 565 442)
Обеспеченные облигационные займы	10 603 858	(11 277 679)	(5 724 587)	(5 125 475)	(427 617)
Необеспеченные банковские кредиты	12 868	(12 875)	(12 875)	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	506 674	(649 965)	(18 715)	(25 807)	(605 443)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 045 294	(26 045 294)	(26 045 294)	-	-
Выданные гарантии	-	(13 430 000)	(13 430 000)	-	-
	47 559 694	**(64 204 853)**	**(45 845 137)**	**(5 761 214)**	**(12 598 502)**

Платежи со сроком погашения более 5 лет отсутствуют.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и в основном взыскивает дебиторскую задолженность в российских рублях, за исключением займа от связанной стороны в долларах США (пояснение 22). Нет каких-либо значительных финансовых активов и обязательств, выраженных в каких-либо валютах кроме российского рубля.

(ii) Процентный риск

Группа незначительно подвержена риску изменения ставки процента. На 31 декабря 2016 года по 7% (2015: 2%) всех процентных финансовых обязательств Группы процентная ставка подлежит пересмотру в течение 6 месяцев после отчетной даты.

Структура

На 31 декабря отчетного года структура процентных финансовых инструментов была следующая:

тыс.руб.	2016	2015
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	12 792 777	11 031 991
Финансовые обязательства	(24 127 082)	(21 123 400)
	(11 334 305)	**(10 091 409)**
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Финансовые обязательства	-	(391 000)

(e) Справедливая стоимость

Основы определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств описаны в пояснении 3. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

(f) Иерархия справедливой стоимости

У Группы нет финансовых активов и обязательств, оцененных по справедливой стоимости, основанной на ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). Группа разместила свои облигации на Московской Бирже. Справедливая стоимость облигаций была определена для целей раскрытия на основе действующих рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости).

(g) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской

задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице приводится информация о балансовой стоимости признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

тыс.руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2016 года		
Валовые суммы	2 356 574	13 602 195
Сумма зачета в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(5 013)	(5 013)
Нетто суммы, представленные в отчете о финансовом положении	2 351 561	13 597 182
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(2 351 561)	(2 351 561)
Нетто сумма	**-**	**11 245 621**

тыс.руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2015 года		
Валовые суммы	1 222 653	9 429 773
Сумма зачета в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(1 053)	(1 053)
Нетто суммы, представленные в отчете о финансовом положении	1 221 600	9 428 720
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(1 221 600)	(1 221 600)
Нетто сумма	**-**	**8 207 120**

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

(h) Управление капиталом

Группа проводит политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Ни на Компанию, ни на ее дочерние предприятия не распространяются требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями, за исключением обязательного требования по минимальному размеру уставного капитала. Группа соблюдает это требование.

25 Операционная аренда

(a) Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендатора

Группа имеет участки земли в собственности и в аренде. Собственные земельные участки включены в состав основных средств. Арендованные участки земли учитываются как операционная аренда. В случае возникновения у Группы затрат, напрямую связанных с приобретением прав операционной аренды, эти затраты капитализируются как первоначальная стоимость аренды земли и амортизируются в течение срока аренды (от 49 лет до 51 года). Более подробная информация о договорах аренды приведена ниже.

В случае если Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, арендодателями по таким договорам выступают государственные органы власти, третьи лица или связанные стороны. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от 2 до 3 лет, после чего заключается долгосрочный договор операционной аренды на 49 лет.

Также Группа арендует помещения по договорам операционной аренды. Такие договоры, как правило, заключаются на срок до 30 лет. Срок аренды недвижимости может быть продлен по взаимной договоренности между арендодателем и Группой. У Группы также заключены договоры субаренды. Суммы, уплачиваемые Группой за операционную аренду магазинов, включают фиксированные платежи и условную арендную плату, которая определяется как превышение на 2%-6% от выручки соответствующих магазинов над фиксированной ставкой арендной платы.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в прибыли и убытках были учтены расходы по операционной аренде в размере 10 294 064 тыс. рублей (2015: 9 628 543 тыс. руб.), включая амортизацию прав аренды в размере 102 938 тыс. рублей (2015: 116 909 тыс. руб.). Условная арендная плата, признанная в качестве расхода за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 1 638 199 тыс. руб. (2015: 1 385 494 тыс. руб.).

На 31 декабря 2016 года будущие минимальные арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке.

тыс. руб.	2016	2015
Менее одного года	8 490 486	7 437 548
От одного года до пяти лет	31 566 116	27 182 472
Свыше пяти лет	117 776 778	106 242 356
	157 833 380	**140 862 376**

Будущие минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года включают в себя платежи в пользу компании под общим контролем за аренду помещений в сумме 118 949 996 тыс. руб. (31 декабря 2015: 113 600 706 тыс. руб.).

(b) Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендодателя

Группа сдает в аренду часть площадей в зданиях гипермаркетов. В консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, был признан доход от сдачи имущества в аренду в сумме 235 649 тыс. руб. (2015: 153 051 тыс. руб.). Все договоры аренды, в которых Группа действует в качестве арендодателя, являются расторжимыми.

26 Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2016 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 971 862 тыс. руб. (на 31 декабря 2015: 3 167 728 тыс. руб.).

27 Условные активы и обязательства

(a) Судебные разбирательства

Периодически, в процессе обычной экономической деятельности в отношении Группы поступают иски. Исходя из собственных расчетов, а также на основании консультаций внутренних и внешних специалистов руководство считает, что у нее не возникнет существенных убытков в связи с исками.

(b) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. В дополнение к налоговым обязательствам, отраженным в данной консолидированной отчетности, есть ряд неоднозначных положений налогового законодательства, по которым не был признан резерв, так как руководство не считает вероятность дополнительных выплат высокой. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, может быть иной. Если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, максимальная сумма дополнительных налогов составит приблизительно 2 400 млн. руб. на 31 декабря 2016 года.

28 Сделки между связанными сторонами

(a) Основные акционеры

Основными акционерами Группы являются три физических лица: господин Коржев, господин Троицкий и господин Волчек («группа акционеров»).

(b) Вознаграждение за услуги управления

Услуги по управлению Группой оказываются связанной стороной - ООО «О'КЕЙ групп». Вознаграждение за управленческие услуги, оказанные ООО «О'КЕЙ групп», составило 697 008 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015: 704 213 тыс. руб.).

(c) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа пересмотрела список сотрудников, являющихся ключевым управленческим персоналом. В результате, помимо сотрудников управляющей компании в состав ключевого управленческого персонала были включены сотрудники Группы. Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило:

тыс.руб.	2016	2015
Прочие связанные стороны	109 439	101 371
Прочие связанные стороны	95 717	-
	205 156	**101 371**

(d) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны являются организациями, принадлежащими группе акционеров.

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена ниже.

(i) Выручка

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся задолженность является необеспеченной.

тыс.руб.	Сумма сделки 2016	Сумма сделки 2015	Остаток по расчетам 2016	Остаток по расчетам 2015
Выручка, в том числе по договорам на строительство:				
Прочие связанные стороны	-	188 994	-	-
Прочие доходы (оказанные услуги):				
Прочие связанные стороны	61 827	59 926	9 752	10 474
	61 827	**248 920**	**9 752**	**10 474**

Также, компании под общим контролем выполняют строительные работы на некоторых земельных участках Группы и возмещают Группе расходы по аренде этих земельных участков. За год,

закончившийся 31 декабря 2016 года, возмещение от компании под общим контролем составило 122 888 тыс. руб. (2015: 86 046 тыс. руб.).

(ii) Закупки

тыс.руб.	Сумма сделки 2016	Сумма сделки 2015	Остаток по расчетам 2016	Остаток по расчетам 2015
Аренда:				
Прочие связанные стороны	(5 791 706)	(5 696 210)	(501 769)	(378 545)
Закупки ОС:				
Прочие связанные стороны	(297 487)	(3 163 991)	4 979	150 398
Услуги управления:				
Прочие связанные стороны	(697 008)	(704 213)	(325 553)	(291 961)
Прочие полученные услуги:				
Прочие связанные стороны	(106 342)	(79 893)	(6 729)	156
	(6 892 543)	**(9 644 307)**	**(829 072)**	**(519 952)**

Принятые Группой обязательства по приобретению основных средств от связанных сторон на 31 декабря 2016 года отсутствуют. (2015: 553 049 тыс. руб.).

(iii) Займы

тыс.руб.	Сумма займов (полученных) /выданных 2016	Погашения 2016	Сумма займов (полученных) /выданных 2015	Погашения 2015	Остаток по расчетам 2016	Остаток по расчетам 2015
Займы полученные:						
Материнская компания	(312 405)	481 863	(433 708)	-	(267 797)	(491 229)
Прочие связанные стороны	(540)	15 985	(10 000)	-	-	(15 445)
Займы выданные (без опеспечения):						
Прочие связанные стороны	5 285 900	(4 579 900)	10 862 069	(18 293 043)	4 554 700	3 848 700
	4 972 955	**(4 082 052)**	**10 418 361**	**(18 293 043)**	**4 286 903**	**3 342 026**

Займы, выданные связанным сторонам, включенные в остаток по расчетам на 31 декабря 2016, подлежат оплате в 2020 году и выданы по 11% и 12.5% годовых.

Срок погашения займа, полученного от материнской компании – 31 декабря 2020 года, заем выдан по ставке 6% годовых.

тыс.руб.	Сумма сделки 2016	Сумма сделки 2015	Остаток по расчетам 2016	Остаток по расчетам 2015
Финансовый доход:				
Прочие связанные стороны	616 504	655 176	-	-
Финансовые расходы:				
Материнская компания	(16 607)	(3 996)	(882)	(4 166)
Прочие связанные стороны	(235)	(7)	-	(9)
	599 662	**651 173**	**(882)**	**(4 175)**

(iv) Поручительства

Группа выступает как поручитель по кредитам, полученным компанией под общим контролем. Неоплаченная сумма кредитов, полученных связанной стороной и обеспеченных поручительством Группы, составляет на 31 декабря 2016 года 11 500 000 тыс. руб. (2015: 13 430 000 тыс. руб.).

Вознаграждение Группы за предоставленные поручительства за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составило 41 221 тыс. руб. (2015: 46 715 тыс. руб.), и было отражено как прочие доходы в прибыли и убытке и включено в доходы по услугам в пояснении 28 (d) (i).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 31 декабря 2016 года сумма таких обязательств составила 23 858 403 тыс. руб. (2015: 20 994 858 тыс. руб.). Вознаграждение, подлежащее оплате за предоставленные гарантии, было включено в расчет эффективной процентной ставки по кредитам и займам.

(d) Ценовая политика

Операции со связанными сторонами не обязательно основаны на рыночных ценах.

29 События после отчетной даты

В январе 2017 года Группа выплатила дивиденды участникам в размере 1 400 000 тыс. руб.
В марте 2017 года Группа объявила о назначении Миодрага Бороевича на пост генерального директора. Он сменит на этой должности Хейго Кера, приняв на себя управление бизнесом Группы в сегменте гипер- и супермаркетов с мая 2017 года.

30 База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

31 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за исключением изменений в презентации прав аренды, описанных в пояснении 32.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с момента получения контроля и до его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат исключению внутригрупповые операции и сальдо расчетов, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям внутри Группы.

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительные или отрицательные курсовые разницы по монетарным статьям отчетности представляют собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на эффективный процент и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных валют, отражаются в составе прибылей или убытков.

(c) Финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность

(i) Непроизводные финансовые активы и финансовые обязательства – признание и прекращение признания

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются в значительной степени все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства после прекращения или исполнения своих договорных обязательств.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на взаимозачет сумм активов и обязательств и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

(ii) Непроизводные финансовые активы – оценка

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В состав займов и дебиторской задолженности входят краткосрочные выданные займы, торговая и прочая дебиторская задолженности и денежные средства и их эквиваленты.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств, а также банковские депозиты до востребования, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с момента открытия депозитов. Банковские овердрафты, которые выплачиваются по требованию, и которые являются элементом системы управления денежными средствами в Группе, включаются в качестве компонента денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

(iii) Непроизводные финансовые обязательства – оценка

Группа имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(d) Операции с собственниками

(i) Уставной капитал

Уставный капитал ООО

Согласно Федеральному закону Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью» (Федеральный закон), участник общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированного как ООО, может в одностороннем порядке выйти из состава участников компании. В таких случаях компания будет обязана выплатить долю выходящего участника в чистых активах компании, определенных на отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о выходе из Общества, денежной форме или (при условии согласия участника) посредством передачи активов в натуральной форме. Стоимость чистых активов определяется на основании бухгалтерской отчетности общества (подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета). Выплата должна быть осуществлена в течение шести месяцев со дня окончания года, в котором произошел выход.

Несмотря на то, что эти инструменты включают договорное обязательство эмитента купить или выкупить такой инструмент за денежные средства или другой финансовый актив при исполнении опциона «пут», руководство считает допустимым классифицировать зарегистрированный уставный капитал Компании, дополнительные взносы от владельцев и нераспределенную прибыль как собственный капитал. Несмотря на то, что существуют определенные различия между суммой чистых активов Компании, определенных согласно Российским стандартам бухгалтерского учета, и суммой чистых активов Компании, определенных согласно МСФО, различия являются временными и, как ожидается, будут нивелированы в течение срока действия инструмента. Следовательно,

руководство полагает, что критерии классификации данных инструментов в качестве собственного капитала согласно МСФО были удовлетворены.

(ii) Выплаты собственникам/вклады собственников

Дивиденды, выплачиваемые акционерам, признаются напрямую в капитале в момент принятия решении о выплате. Передача активов связанным сторонам (компании, контролируемые конечными акционерами Группы) или прочих благ таким связанным сторонам сразу отражаются напрямую в капитале как выплаты акционерам.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, построенных собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочие доходы» в составе прибылей или убытков за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и стоимость замены можно надежно определить. Остаточная стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибылей или убытков за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств начинается с того момента, когда они установлены и готовы к использованию, или в отношении объектов, созданных хозяйственным способом, с того момента, когда их создание закончено и они готовы к использованию. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибылей или убытков за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется

обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования существенных объектов основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

• Здания	30 лет;
• Машины и оборудование, вспомогательные объекты	2-20 лет;
• Транспортные средства	5-10 лет;
• Неотделимые улучшения арендованных активов	в течение срока аренды;
• Прочие основные средства	2-10 лет.

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются по состоянию на конец каждого отчетного года, и корректируются в случае необходимости.

(f) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие определенный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Прочие нематериальные активы в основном включают капитализированные затраты на компьютерное программное обеспечение, патенты и лицензии. Приобретенное компьютерное программное обеспечение, лицензии и патенты капитализируются на основе затрат, понесенных с целью их приобретения и настройки для использования.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, признаются в составе прибылей или убытков за период по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива за вычетом ликвидационной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибылей или убытков за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

• компьютерное программное обеспечение	1-7 лет;
• прочие нематериальные активы	1-5 лет.

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость анализируются по состоянию на конец каждого отчетного года, и корректируются в случае необходимости.

(g) Арендованные активы

(i) Операционная аренда

Когда Группа является арендатором в рамках аренды, где практически все риски и выгоды, связанные с владением, не переходят от арендодателя к Группе, то общая сумма арендных платежей, включая платежи при ожидаемом прекращении договора, отражается в составе прибылей или убытков за период на основе линейного метода в течение срока аренды.

Когда Группа является арендатором земельных участков, то первоначальная стоимость аренды земельных участков амортизируется на основе линейного метода в течение срока аренды длительностью до 51 года. В случае аренды помещений, права аренды амортизируются на основе линейного метода в течение срока аренды 8-19 лет.

(ii) Финансовая аренда

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Каждый арендный платеж распределяется между лизинговым обязательством и финансовым расходом таким образом, чтобы достичь неизменной процентной ставки в отношении баланса финансового обязательства. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов показываются как прочая кредиторская задолженность (долгосрочная кредиторская задолженность для сумм, подлежащих к оплате по истечении 12 месяцев с отчетной даты). Проценты по финансовой аренде учитываются в составе прибылей и убытков в течение всего периода аренды с использованием метода эффективной процентной ставки.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой стоимости возможной реализации. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной себестоимости и включает затраты на приобретение запасов, производство или переработку, а также прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной реализации представляет собой предполагаемую цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(i) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, экономические данные, свидетельствующие о наличии измеримого уменьшения денежных потоков от группы финансовых активов.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Дебиторская задолженность отдельного контрагента, которая является значительной в отдельности, оценивается на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Если обнаруживается, что проверенные по отдельности значительные суммы дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибылей или убытков за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из суммы дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через высвобождение дисконта. В случае наступления в дальнейшем события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, сумма уменьшения убытка отражается в составе прибылей или убытков за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, кроме запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной

стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

Убытки от обесценения признаются, если балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает его возмещаемую величину. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей или убытков за период. Убытки от обесценения ЕГДС пропорционально относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе этой ЕГДС.

Суммы, списанные на убыток от обесценения в предыдущих периодах, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или его более не существует. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(j) Выплаты работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом оно не несет никаких дополнительных правовых и конструктивных обязательств по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибылей или убытков за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам представлены бонусами за выслугу лет. Долгосрочные вознаграждения работникам признаются расходами равномерно в тех периодах, в которых они были заработаны сотрудниками.

(iii) Краткосрочные вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

Обязательство признается в бухгалтерском учете в сумме, ожидаемой к уплате в качестве краткосрочного бонуса, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное

сложившейся практикой обязательство по выплате такой суммы в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие высвобождение дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(l) Выручка

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения, которое должно быть получено, без учета НДС, возвратов и скидок.

(i) Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар, для предприятий розничной торговли такой момент обычно наступает в момент оплаты товара по кассе.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибылей или убытков за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по конкретной сделке, и оценивается на основе фактически оказанных услуг пропорционально общему объему услуг, которые должны быть оказаны. Если активы сданы в аренду в рамках договора операционной аренды, арендные платежи признаются доходом как выручка от аренды в течение срока действия договора. Предоставляемые льготы по аренде признаются как неотъемлемая часть общей суммы дохода от сдачи в аренду.

(iii) Договоры на строительство

Договоры на строительство Группы представляют собой договоры "затраты плюс", согласно которым подрядчику возмещаются разрешенные или иным образом определенные затраты плюс процент от суммы таких затрат или фиксированная сумма вознаграждения.

Выручка по договорам на строительство признается в том случае, когда Группа ожидает приток экономических выгод, сумма выручки может быть надежна оценена, а затраты определены и надежно оценены.

Группа признает следующие активы и обязательства связанные с договорами на строительство:

- дебиторская задолженность, на которую не выставлены счета по завершенным работам, представляющая собой валовую невыставленную сумму ожидаемую к получению от заказчиков за работы, выполненные на текущий момент. Она измеряется по себестоимости плюс прибыль, признанная на за минусом промежуточных счетов и признанных убытков. Себестоимость включает в себя все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам, и распределенную часть постоянных и переменных косвенных расходов, понесенных Группой в ходе выполнения работ по договору с учетом нормальной загрузки. Дебиторская задолженность, на которую не выставлены счета по завершенным работам, представлена как часть торговой и прочей

дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении для тех договоров, в которых понесенные затраты плюс признанные прибыли превышают сумму промежуточных счетов;

- промежуточные счета, превышающие объемы завершенных работ, признаются в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в случае если промежуточные счета превышают понесенные затраты плюс признанную прибыль.

(m) Себестоимость продаж

Себестоимость продаж включает в себя стоимость приобретения проданных товаров и прочие расходы, связанные с доставкой запасов в место назначения и приведением их в состояние, пригодное для продажи. Эти расходы включают затраты на закупку, упаковку и транспортировку товаров, если они связаны с доставкой запасов в место назначения и приведение их в состояние, пригодное для продажи.

Группа получает различные виды бонусов от поставщиков товаров, преимущественно в форме оптовых скидок и платы за полочное пространство. Эти бонусы учитываются как снижение себестоимости продаж по мере реализации соответствующих запасов.

Убытки от недостач запасов отражаются в составе себестоимости продаж.

Себестоимость продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает также затраты по договорам на строительство.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам и банковским депозитам. Доход в виде процентов по мере возникновения учитывается в прибыли или убытке с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и кредитам, а также суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибылей или убытков за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в нетто-величине

(o) Налог на прибыль

Налог на прибыль отражен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Российским законодательством. Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибылей или убытков за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по приобретению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или налоговый убыток, и временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых льгот и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(р) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация,

регулярно анализируются генеральным директором Управляющей компании с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

(q) Налог на добавленную стоимость

Входящий НДС в общем случае подлежит возмещению путем зачета против суммы НДС по реализации, когда право собственности на приобретенный товар переходит к Группе или по мере оказания услуг Группе. Налоговые органы допускают производить расчеты по НДС посредством взаимозачета. НДС с продаж и покупок, по которым расчеты не произведены на дату составления баланса (отложенный НДС), признается в отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно как актив или обязательство.

(r) Представление отчета о движении денежных средств

Группа представляет сведения о движении денежных средств от операционной деятельности, используя прямой метод. НДС, уплаченный поставщикам внеоборотных активов, и НДС в составе поступлений от продажи внеоборотных активов отражаются по строке «НДС возмещенный из бюджета/(уплаченный в бюджет)» в составе потоков от операционной деятельности.

(s) Поручительства

Группа считает, что договоры финансовой гарантии, заключенные Группой, призванные гарантировать выполнение обязательств других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не возникает вероятность того, что Группе придется осуществить платеж по данной гарантии.

(t) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу на 31 декабря 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Группа не ожидает, что новый стандарт окажет существенное влияние на консолидированную отчетность.

МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в

отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящих из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Группа не ожидает, что новый стандарт окажет существенное влияние на консолидированную отчетность.

МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.

Группа приступила к первичной оценке возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность. К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания Группой активов и обязательств по договорам операционной аренды помещений и земельных участков. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

Группа еще не решила, будет ли она использовать необязательные упрощения.

«Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»

Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Группа не планирует досрочное применение данного стандарта.

32 Изменение в презентации прав аренды

На 31 декабря 2016 года Группа выделяет права аренды в отдельную строку консолидированного отчета о финансовом положении. Раньше права аренды были представлены в составе прочих внеоборотных активов (первоначальная стоимость аренды земли) и нематериальных активов (права аренды помещений). Сравнительные данные также представлены в соответствии с изменившейся презентацией. Эффект от изменения презентации на консолидированные отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2015 года и 1 января 2015 года представлен в таблице ниже:

тыс.руб	Представлено в отчетности за предыдущий год	Эффект от изменения презентации	Пересчитано
На 31 декабря 2015 года	**4 851 423**	**-**	**4 851 423**
Права аренды	-	2 228 839	2 228 839
Прочие внеоборотные активы	3 574 410	(1 570 173)	2 004 237
Нематериальные активы	1 277 013	(658 666)	618 347

тыс.руб	Представлено в отчетности за предыдущий год	Эффект от изменения презентации	Пересчитано
На 1 января 2015 года	**5 134 953**	**-**	**5 134 953**
Права аренды	-	1 816 982	1 816 982
Прочие внеоборотные активы	4 612 759	(1 741 462)	2 871 297
Нематериальные активы	522 194	(75 520)	446 674

Прошнуровано, сброшюровано, пронумеровано и скреплено печатью 56 (пятьдесят шесть) листов.

Гнатовская В.В.
Заместитель директора АО «КПМГ»