

ООО «О'КЕЙ»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года,
и Аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения.....	6
2	Основа подготовки	8
3	Функциональная валюта и валюта представления отчетности.....	8
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	8
5	Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой.....	12
6	Информация по сегментам	12
7	Основные дочерние предприятия	13
8	Выручка.....	13
9	Коммерческие и административные расходы.....	14
10	Прочие операционные доходы и расходы, нетто	14
11	Финансовые доходы и расходы.....	15
12	Прибыль по курсовым разницам.....	15
13	Налог на прибыль	15
14	Основные средства и незавершенное строительство	20
15	Активы в форме права пользования	24
16	Нематериальные активы	25
17	Прочие внеоборотные активы	26
18	Предоплаты выданные	27
19	Запасы.....	27
20	Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
21	Денежные средства и их эквиваленты.....	28
22	Собственный капитал.....	28
23	Кредиты и займы	29
24	Обязательства по аренде.....	30
25	Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
26	Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности.....	31
27	Управление финансовыми рисками.....	34
28	Договорные обязательства по приобретению основных средств	42
29	Условные обязательства	43
30	Сделки со связанными сторонами	44
31	Раскрытие информации о справедливой стоимости	49
32	Основные положения учетной политики	50

Аудиторское заключение независимых аудиторов

**Участникам и Совету директоров
Общества с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ»**

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Бонусы от поставщиков

См. примечания 4, 20 и 32 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа получает различные виды бонусов от поставщиков в отношении приобретаемых ею товаров для перепродажи. Бонусы предоставляются в виде скидок за объем, платежей за размещение товаров и прочих встречных выплат. Признание данных бонусов ведет к значительному снижению себестоимости проданных товаров и стоимости запасов.</p> <p>Данный вопрос стал ключевой областью, на которой был сосредоточен наш аудит, в связи с существенным влиянием бонусов от поставщиков на себестоимость проданных товаров, запасы и торговую и прочую дебиторскую задолженность Группы, а также учитывая субъективный характер оценок и суждений в отношении признания некоторых видов бонусов и порядка их отнесения на себестоимость запасов.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2022 года непогашенная сумма бонусов от поставщиков, отраженная в составе торговой и прочей дебиторской задолженности, составила 2 031 млн руб.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Мы получили понимание системы внутреннего контроля и провели оценку значимых контрольных процедур, внедренных Группой в отношении процесса признания бонусов от поставщиков. • Мы рассмотрели учетную политику, применяемой Группой для целей учета бонусов от поставщиков. • Мы ознакомились со значимыми договорами с поставщиками и проанализировали отраженные в договорах условия, которые дают Группе право на получение бонусов от поставщиков. • Мы провели ретроспективный анализ сумм бонусов к получению от поставщиков на конец предыдущего года путем их сопоставления с последующими погашениями с целью определения точности оценок, сформированных Группой в текущем году. • Мы выполнили аналитические процедуры, направленные на оценку точности и существования бонусов, признанных в отчетном году, на основании исторических данных. • Мы провели сверку сумм бонусов к получению на отчетную дату с внешними подтверждениями от поставщиков, запрошенными на выборочной основе, либо провели альтернативные процедуры в виде сверки признанных Группой сумм с соответствующими договорами и прочей применимой документацией. • Мы провели аналитические процедуры для оценки величины бонусов, отнесенных на непроданные товары по состоянию на отчетную дату. • Мы подтвердили соответствия учетной политики Группы по взаимозачету бонусов к получению от поставщиков и торговой кредиторской задолженности принципам МСФО, а также проверку соответствия фактически зачтенных сумм положениям применяемой учетной политики. • Мы оценили надлежащий характер раскрытия информации о бонусах от поставщиков в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Оценка внеоборотных активов на обесценение

См. Примечания 4, 14, 15 и 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость внеоборотных активов Группы, которая в большей степени относится к работающим магазинам Группы либо группам активов, предназначенных для строительства будущих магазинов и подлежит оценке на наличие признаков обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36, составила 53% всех активов Группы.</p> <p>Для проверки обесценения внеоборотных активов, по которым были выявлены индикаторы обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36, руководством Группы были подготовлены модели оценки ценности использования единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС), к которым относятся внеоборотные активы. Модели предполагают использование значительных суждений и оценочных значений, таких как рост выручки и расходов в прогнозном периоде, темп роста в постпрогножном периоде, ставка дисконтирования и других, обоснованное изменение которых может оказать значительное влияние на размер обесценения внеоборотных активов.</p> <p>В результате проведенного тестирования на обесценение ЕГДС руководство Группы не выявило убытков от обесценения или восстановления ранее признанных убытков от обесценения по состоянию на 31 декабря 2022 года.</p> <p>Данный вопрос стал ключевой областью, на которой был сосредоточен наш аудит, в связи с существенностью балансовой стоимости внеоборотных активов, подлежащих оценке на наличие признаков обесценения, а также в связи с субъективностью суждений, применяемых Группой при определении наличия конкретных признаков обесценения внеоборотных активов и при расчете возмещаемой стоимости этих активов.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Мы получили понимание системы внутреннего контроля и провели оценку значимых контрольных процедур, используемые Группой в отношении оценки возмещаемой стоимости внеоборотных активов. • Мы рассмотрели подход Группы к определению ЕГДС, а также к выявлению индикаторов обесценения и для тех значительных ЕГДС, по которым были выявлены индикаторы обесценения, мы оценили уместность применения Группой методологию определения возмещаемой стоимости конкретного актива. • Мы оценили входящие данные, использованные в моделях оценки ценности использования ЕГДС, на соответствие данным утвержденных руководством бюджетов и прогнозов, а также фактическим данным за прошедшие отчетные периоды. • Мы проверили математическую точность расчетов будущих денежных потоков и методологию построения денежного потока в прогнозном и постпрогножном периодах. Мы проанализировали надлежащий характер и общую разумность основных ключевых допущений, использованных в моделях оценки, на предмет соответствия рыночным условиям и историческим тенденциям. В частности, мы оценили обоснованность примененной руководством в модели дисконтированных денежных потоков ставки дисконтирования с учётом специфических рисков присущих конкретным заёмщикам/дебиторам, а также темпы изменений основных показателей, входящих в модели оценки. • Мы провели анализ чувствительности расчета возмещаемой стоимости к изменению основных ключевых допущений в пределах диапазона возможных значений. • Мы оценили надлежащий характер раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Оценка отложенного налогового актива

См. Примечания 4, 13 и 32 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Данный вопрос стал ключевой областью, на которой был сосредоточен наш аудит, в связи с наличием истории налоговых убытков ООО «Фреш Маркет», сложностью и субъективностью процесса оценки возмещаемости отложенных налоговых активов и долгосрочного прогнозирования, основанного на допущениях, которые по своей сути подвержены неопределенности и зависят от ожидаемого темпа открытий новых магазинов сети.

По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов Группы составляет 6 018 млн руб., в том числе 3 414 млн руб., возникших в связи с перенесенными на будущие периоды неиспользованными налоговыми убытками ООО «Фреш Маркет», которое развивает сеть магазинов-дискаунтеров Группы под брендом «Да!» начиная с 2015 года.

Отложенный налоговый актив должен признаваться в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков в той мере, в которой является вероятным наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть эти неиспользованные налоговые убытки.

По результатам проведенной оценки Группа пришла к выводу, что указанные отложенные налоговые активы являются возмещаемыми. Данный анализ был основан на долгосрочных финансовых прогнозах, подготовленных для ООО «Фреш Маркет», которые включают оценку его будущей прибыли.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

- Мы получили понимание системы внутреннего контроля и провели оценку значимых контрольных процедур, используемых Группой при подготовке долгосрочного бюджета сети магазинов-дискаунтеров.
- Мы провели анализ основополагающей методологии и тестирование математической точности модели прогнозирования налогооблагаемой прибыли, используемой Группой для оценки величины отложенных налоговых активов, подлежащей признанию.
- Мы оценили уместность ключевых допущений руководства Группы, использованных в прогнозе налогооблагаемой прибыли, включая рост выручки и операционной маржи, а также допущения относительно роста сети магазинов-дискаунтеров путем сравнения прогноза с историческими финансовыми результатами и общедоступными рыночными данными, включая отраслевую динамику и прогнозы инфляции.
- Мы сравнили прогнозы, отраженные Группой в долгосрочном бюджете предыдущего периода, с фактическими результатами деятельности для целей оценки точности прогнозов Группы в отчетном году.
- Мы оценили надлежащий характер раскрытия в консолидированной финансовой отчетности информации о возмещаемости отложенных налоговых активов, признанных в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков, на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества за 2022 год и в Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2022 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Общества за 2022 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2022 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 22 апреля 2022 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в

отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов



Гнатовская В.В.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100181, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 376/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

27 апреля 2023 года

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционная недвижимость		283 922	283 922
Основные средства	14	24 525 636	23 093 654
Незавершенное строительство	14	686 345	937 615
Активы в форме права пользования	15	24 513 245	21 673 356
Нематериальные активы	16	1 189 025	1 313 878
Отложенные налоговые активы	13	6 018 259	5 773 321
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне	30	-	1 075 900
Прочие внеоборотные активы	17	1 594 921	865 831
Итого внеоборотных активов		58 811 353	55 017 477
Оборотные активы			
Запасы	19	23 905 361	19 854 555
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2 950 173	3 481 104
Предоплаты выданные	18	1 001 942	955 667
Краткосрочные займы, выданные связанной стороне	30	1 513 753	17 070
Денежные средства и их эквиваленты	21	8 389 613	9 391 934
Итого оборотных активов		37 760 842	33 700 330
Итого активов		96 572 195	88 717 807

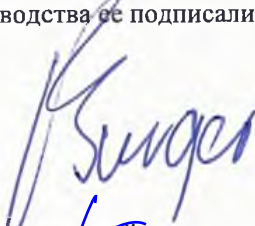
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года (продолжение)

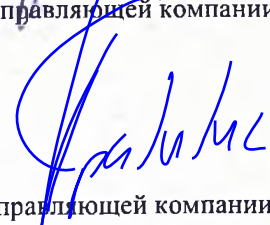
тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	22	13 740	13 740
Добавочный капитал		868 347	868 347
Накопленный убыток		(9 133 144)	(8 301 326)
Итого собственный капитал		(8 251 057)	(7 419 239)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	33 160 006	29 008 732
Обязательства по аренде	24	25 078 337	21 837 315
Итого долгосрочных обязательств		58 238 343	50 846 047
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	7 472 663	5 029 828
Проценты, начисленные по кредитам и займам	23	87 888	147 736
Обязательства по аренде	24	8 711 844	9 795 745
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	30 167 437	29 795 920
Задолженность по текущему налогу на прибыль		145 077	521 770
Итого краткосрочных обязательств		46 584 909	45 290 999
Итого обязательств		104 823 252	96 137 046
Итого собственного капитала и обязательств		96 572 195	88 717 807

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2022 года

тыс. руб.	Примечание	2022 г.	2021 г.
Выручка	8	200 650 586	185 616 249
Себестоимость проданных товаров		(155 362 995)	(144 978 212)
Валовая прибыль		45 287 591	40 638 037
Коммерческие и административные расходы	9	(39 052 705)	(34 344 731)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	10	(337 211)	(78 385)
Прибыль от операционной деятельности		5 897 675	6 214 921
Финансовые доходы	11	374 936	130 144
Финансовые расходы	11	(6 828 712)	(5 067 730)
Прибыль по курсовым разницам	12	104 771	224 014
(Убыток)/ прибыль до налогообложения		(451 330)	1 501 349
Расход по налогу на прибыль	13	(21 388)	(418 555)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(472 718)	1 082 794
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убытки:</i>			
Операции хеджирования денежных потоков		-	193 820
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		-	(38 764)
Прочий совокупный доход		171 000	-
Прочий совокупный доход за отчетный год		171 000	155 056
Общий совокупный (убыток)/доход за отчетный год		(301 718)	1 237 850

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2023 года и от имени руководства ее подписали:


Армин Бургер,
Генеральный директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ менеджмент»


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

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 – 32, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по хеджированию	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2021 года	13 740	868 347	(155 056)	(9 384 120)	(8 657 089)
Общая совокупная прибыль					
Прибыль за отчетный год	-	-	-	1 082 794	1 082 794
Прочий совокупный доход					
Операции хеджирования денежных потоков	-	-	193 820	-	193 820
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	-	-	(38 764)	-	(38 764)
Итого прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	155 056	-	155 056
Общая совокупная прибыль за отчетный год	-	-	155 056	1 082 794	1 237 850
Остаток на 31 декабря 2021 года	13 740	868 347	-	(8 301 326)	(7 419 239)
тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по хеджированию	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2022 года	13 740	868 347	-	(8 301 326)	(7 419 239)
Общий совокупный убыток					
Убыток за отчетный год	-	-	-	(472 718)	(472 718)
Вклады собственников и выплаты собственникам					
Распределение прибыли участникам (Примечание 21)				(530 100)	(530 100)
Прочие операции с собственниками				171 000	171 000
Итого операций с собственниками компании	-	-	-	(359 100)	(359 100)
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	(831 818)	(831 818)
Остаток на 31 декабря 2022 года	13 740	868 347	-	(9 133 144)	(8 251 057)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2022 года

тыс. руб.	Примечание	2022 г.	2021 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств от покупателей		230 153 357	213 972 773
Прочие поступления денежных средств		715 595	661 611
Полученные проценты		386 623	125 935
Денежные средства, выплаченные поставщикам и в связи с оплатой труда работников		(212 132 276)	(194 889 893)
Операционные налоги		(374 276)	(293 889)
Прочие выплаты денежных средств		(161 025)	(47 046)
НДС уплаченный		(4 050 478)	(4 009 894)
Налог на прибыль уплаченный		(471 896)	(279 355)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		14 065 624	15 240 242
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств (исключая НДС)		(6 008 973)	(4 566 785)
Приобретение нематериальных активов (исключая НДС)		(331 473)	(561 541)
Поступления от продажи основных средств (исключая НДС)		5 438	228 414
Выдача займов	30	(3 726 168)	(567 997)
Погашение займов выданных	30	3 305 385	690 095
Поступления от продажи инвестиционной собственности (исключая НДС)		-	1 135 430
Поступление от продажи дочерней компании		-	180 000
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(6 755 791)	(3 462 384)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов	27	17 875 584	15 157 352
Погашение кредитов и займов	27	(11 235 488)	(11 580 301)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	27	(3 801 495)	(2 532 430)
Погашение суммы основного долга по аренде	27	(7 362 230)	(8 370 103)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде	27	(3 117 288)	(2 484 158)
Выплата распределенной прибыли участникам Общества	27	(530 100)	-
Прочие финансовые платежи	27	(49 299)	(211 163)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(8 220 316)	(10 020 803)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(910 483)	1 757 055
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	21	9 391 934	7 647 786
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(91 838)	(12 907)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	21	8 389 613	9 391 934

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 – 32, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, подготовлена для ООО «О'КЕЙ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно – «Группа»). Общество является обществом с ограниченной ответственностью и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации. Группа включает российские общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, как определено в Гражданском кодексе Российской Федерации.

Непосредственная материнская компания Общества по состоянию на 31 декабря 2022 года и на протяжении всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года – АО О'КЕЙ ГРУПП (O'KEY GROUP S.A.), зарегистрированное в Люксембурге. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года основными непрямыми владельцами Группы являются два физических лица: г-н Троицкий, г-н Волчек.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на протяжении всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, облигации Общества включены в котировальный список Московской биржи.

Общество зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, Заневский пр., д. 65, корп. 1, лит. А, пом. 1.

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является управление сетями розничной торговли в Российской Федерации под брендами «О'КЕЙ» (гипермаркеты) и «Да!» (магазины-дискаунтеры). По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа управляла 273 магазинами, включая 194 магазина-дискаунтера (31 декабря 2021 года: 230 магазинами, включая 152 магазинов-дискаунтеров) в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2022 году сохраняющаяся политическая напряженность в регионе обострилась в результате дальнейшего развития ситуации с Украиной, что негативно сказалось на товарных и финансовых рынках, а также возросшей волатильности, особенно в отношении курсов иностранных валют.

1 Общие сведения (продолжение)

С февраля 2022 года США, Великобритания и страны ЕС ввели ряд санкций против ряда секторов российской экономики, а также российских предприятий и граждан. Кроме того, ряд международных брендов и зарубежных компаний приостановили свою деятельность на территории Российской Федерации и/или операции с российскими контрагентами. Однако, ни в отношении Общества, ни в отношении каких-либо его дочерних обществ либо основных не прямых владельцев никакие санкции не вводились.

Ключевая ставка Банка России также была волатильной в течение отчетного периода. В рамках комплексных мер по обеспечению устойчивости кредитных организаций в феврале 2022 года Банк России повысил ключевую ставку до 20% годовых. Однако далее по мере стабилизации макроэкономической ситуации Банк России постепенно снижал ключевую ставку. В декабре 2022 года ключевая ставка продолжила снижение до 7,5% годовых по сравнению с 8,5% в декабре 2021 года.

В марте и апреле 2022 года Группа временно ограничивала рекламную активность и промо-предложения в гипермаркетах в связи с экономической ситуацией. Также осуществлялись повышенные закупки для обеспечения достаточного уровня складских запасов и наличия на полках товаров первой необходимости и товаров тех брендов, дальнейшее присутствие которых на российском рынке не было гарантировано. С марта 2022 года Группа начала пересмотр своего портфеля поставщиков и внесения необходимых корректировок в цепочки поставок и логистику для обеспечения бесперебойных поставок товаров. Исторически Группа ориентируется на внутренние поставки. Доля поставок от локальных поставщиков составляет приблизительно 80% ассортимента. Более того, продуктовый ритейл является одним из самых устойчивых секторов экономики и всегда будет востребован покупателями.

Несмотря на волатильность на рынке капитала, финансовое положение Группы и ее способность привлекать финансирование в отчетном периоде оставались устойчивыми поскольку ожидается, что розничная торговля будет одной из ключевых отраслей, получающих государственную поддержку. В июне 2022 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило кредитный рейтинг Общества на уровне «ruA-», прогноз «Стабильный». Рейтинг отражает прочное и стабильное операционное и финансовое положение Группы и материнской компании Общества на рынке, низкую подверженность рыночным рискам и высокие стандарты корпоративного управления, управления рисками, стратегического контроля и прозрачности. По оценке «Эксперт РА», качественная оценка ликвидности Группы является высокой, что связано с низкой долговой нагрузкой и диверсифицированной структурой финансирования.

Невозможно определить, как долго продлится повышенная волатильность на финансовых рынках или на каком уровне она в конечном итоге остановится. Руководство не может с какой-либо степенью уверенности предсказать влияние этих факторов неопределенности на деятельность Группы, тем не менее, они не влияют на способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

1 Общие сведения (продолжение)

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности (продолжение)

COVID-19. В отчетном периоде Группа продолжала предпринимать необходимые меры для обеспечения безопасной и бесперебойной работы своих магазинов и цепочки поставок в условиях продолжающейся пандемии COVID-19. Несмотря на то, что в отчетном периоде условия осуществления деятельности в контексте пандемии были стабильными и значимых ограничений со стороны российских органов власти не наблюдалось, по-прежнему существует высокая степень неопределенности относительно дальнейшего развития ситуации с COVID-19, включая ее продолжительность и риск введения государственными органами новых ограничений, в том числе в связи с появлением новых разновидностей вируса. В связи с этим последствия развития ситуации в будущем сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Основа подготовки

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки объектов инвестиционной недвижимости, учитываемых по справедливой стоимости.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены в Примечании 32. Данные положения применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данные предприятия осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Общества и его дочерних предприятий и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления отчетности Группы. Вся финансовая информация, выраженная в российских рублях, была округлена до тысяч кроме тех случаев, когда указано иное. На 31 декабря 2022 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 70,3375 руб. за 1 долл. США и 75,6553 руб. за 1 Евро (31 декабря 2021 года: 74,2926 руб. за 1 долл. США и 84,0695 руб. за 1 Евро).

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и применяет допущения, которые воздействуют на показатели данной консолидированной финансовой отчетности, а такжена балансовую

стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Налоговое законодательство. Группа подлежит налогообложению в Российской Федерации. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований применительно к сделкам и операциям Группы. Существенное суждение требуется при определении позиции руководства в отношении налогов и примененной Группой интерпретации налогового законодательства. См. Примечание 29.

Бонусы от поставщиков. Группа получает различные бонусы от поставщиков, которые существенно уменьшают себестоимость проданных товаров и себестоимость 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 товаров и других условий. В частности, при определении величины начисленных бонусов на конец отчетного периода применяются оценки и суждения в отношении расчета сумм бонусов от поставщиков, которые зависят от объема проведенных рекламных и маркетинговых мероприятий. Распределение бонусов на себестоимость запасов также содержит элемент суждения в отношении отнесения полученных бонусов на стоимость конкретных товаров, полученных от поставщиков, пропорционально доле приобретенных товаров.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Определение возмещаемой стоимости внеоборотных активов. Для тех внеоборотных активов, по которым существуют признаки обесценения на отчетную дату, Группа оценивает возмещаемую стоимость как наибольшую из следующих величин: ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Более подробная информация о проведенной руководством оценке обесценения по состоянию на 31 декабря 2022 года приведена в Примечаниях 14-16.

Возмещаемость отложенного налогового актива. Существенное суждение необходимо для оценки возмещаемости отложенного налогового актива, признанного в отношении неиспользованных налоговых убытков ООО «Фреш Маркет», перенесенных на будущие периоды. ООО «Фреш Маркет» является дочерним предприятием Группы, развивающим сеть магазинов-дискаунтеров, и в настоящее время не достигло прибыльности. Группа проводит анализ будущей налогооблагаемой прибыли, необходимой для использования накопленных налоговых убытков, на основании долгосрочного бюджета предприятия. Признание отложенного налогового актива зависит от возможности руководства Группы придерживаться долгосрочного бюджета. Более подробная информация приведена в Примечании 13.

Срок аренды. При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, которые обуславливают наличие у Группы экономического стимула для исполнения опциона на продление или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

Если срок аренды по договору не отражает экономическую сущность операции, руководство рассматривает наличие любых защищенных прав помимо закрепленных в договоре для определения срока аренды, принимая во внимание взаимные договоренности между сторонами, соответствующие нормативно-правовые акты и прочие уместные факторы. Оценка пересматривается при возникновении существенного события или значимого изменения обстоятельств, которое влияет на эту оценку и которое находится под контролем арендатора.

Группа арендует земельные участки, торговые помещения и прочие активы на основании договоров аренды, предусматривающих различные опционы на продление и прекращение аренды. Для определения сроков аренды руководство применило суждение и определило, что имеется достаточная уверенность в том, что опционы на продление будут исполнены или опционы на прекращение не будут исполнены в течение сроков аренды, установленных на основании бизнес-планов Группы, предусматривающих соответствующие горизонты планирования.

Основная часть опционов на продление договора в случае аренды торговых помещений была отражена в обязательстве по аренде, так как Группа с малой вероятностью имеет возможность заменить активы в пределах соответствующих горизонтов планирования Группы.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Срок аренды пересматривается в случае, если Группа исполняет (или не исполняет) опцион либо становится обязанной исполнить (или не исполнить) такой опцион. Оценка разумной уверенности повторно анализируется только в случае наступления значительного события либо значительного изменения обстоятельств, например, реконструкция, реновация и прочее, которые влияют на эту оценку и подконтрольны арендатору.

Для договоров аренды торговых и прочих помещений с различными опционами продления и прекращения, где срок аренды основан на бизнес-плане группы и установлен до горизонта планирования, Группы проводит разумную оценку и определяет имеется ли достаточная уверенность в том, что опционы на продление будут исполнены или опционы на прекращение не будут исполнены к концу срока аренды, обычно за шесть месяцев до окончания срока аренды. Шесть месяцев это достаточный срок, чтобы принять решение о продолжении аренды или освобождении имущества. Влияние такого пересмотра сроков аренды с учетом принятых во внимание опционов на продление или прекращение было отражено по строке «Модификация и переоценка» в Примечаниях 15 и 24.

Если бы по состоянию на отчетную дату расчетные сроки аренды по договорам, предусматривающим опционы на продление, были больше на 1 год по сравнению с оценкой руководства, активы в форме права пользования и обязательства по аренде должны были бы увеличиться на 7 090 343 тыс. руб. и 7 090 343 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 5 558 230 тыс. руб. и 6 696 151 тыс. руб.) соответственно.

Уменьшение сроков аренды на 1 год для договоров аренды, предусматривающих опционы на продление, по состоянию на отчетную дату привело бы к уменьшению активов в форме права пользования и обязательств по аренде на 6 802 968 тыс. руб. 7 522 007 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 5 924 084 тыс. руб. 7 215 757 тыс. руб.) соответственно.

Данный анализ предполагает, что все другие переменные, в частности, ставка привлечения дополнительных заемных средств, остаются неизменными.

Ставки дисконтирования, используемые для определения обязательств по аренде. Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве основы для расчета ставки дисконтирования, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. Ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы, применяемые к обязательствам по аренде в российских рублях и в иностранной валюте в 2022 году, варьировались в диапазоне 10% – 20% и 6% – 6% (2021 год: 6% – 9% и 2% – 5%) соответственно.

Если бы ставки дисконтирования по состоянию на отчетную дату были выше на 100 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, активы в форме права пользования и обязательства по аренде должны были бы уменьшиться на 710 416 тыс. руб. и 712 586 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 718 003 тыс. руб. и 705 616 тыс. руб.) соответственно.

Снижение ставок дисконтирования на 100 базисных пунктов по состоянию на отчетную дату привело бы к увеличению активов в форме права пользования и обязательств по аренде на 751 104 тыс. руб. и 751 104 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 774 671 тыс. руб. и 780 303 тыс. руб.) соответственно.

Данный анализ предполагает, что все остальные переменные, в частности, срок аренды, остаются неизменными.

5 Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой

Следующие поправки к стандартам вступили в силу с 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

Группа применила «Обременительные договоры - Затраты на выполнение договора» (поправки к МСФО (IAS) 37) с 1 января 2022 года. Это привело к изменению учетной политики в отношении оценки обременительных договоров. Ранее Группа учитывала только дополнительные затраты на выполнение договора при определении того, является ли договор обременительным. Пересмотренная политика предусматривает включение как дополнительных расходов, так и распределения других прямых расходов.

Группа проанализировала все договоры, действующие на 1 января 2022 года, и определила, что ни один из них не будет идентифицирован как обременительный при применении пересмотренной учетной политики, изменение не повлияет на первоначальные остатки собственного капитала на 1 января 2022 года.

6 Информация по сегментам

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 имеет внеоборотных активов за пределами Российской Федерации.

В составе Группы выделяется два основных компонента, осуществляющих операционную деятельность, «О'КЕЙ» и «Да!»:

- О'КЕЙ – сеть современных гипермаркетов, объединенных под брендом «О'КЕЙ»;
- Да! – сеть магазинов-дискаунтеров в Москве и Центральном регионе Российской Федерации.

Все характеристики бизнеса в каждом основном компоненте имеют схожие параметры:

- клиенты и продукты;
- бизнес-процессы интегрированы и единообразны: компоненты централизованно управляют каждый своими операциями. Функции закупок, логистики, финансов, управления персоналом и ИТ являются централизованными для каждого из компонентов;
- деятельность компонентов ограничивается территорией Российской Федерации и имеет единую нормативную среду.

На протяжении всего периода существования Группы управление ее финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне материнской компании. Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы результаты деятельности по сегментам не представляются.

Информация о выручке в разрезе видов продуктов и услуг для годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, представлена в Примечании 8.

7 Основные дочерние предприятия

Основные дочерние предприятия Общества на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Обществу полностью и указаны ниже:

Дочернее предприятие	Характер деятельности
ООО «Фреш Маркет»	Розничная торговля и управление недвижимостью
ООО «О'КЕЙ-Лоджистикс»	Импортные операции

8 Выручка

Деагрегированная информация о выручке по договорам с покупателями в разрезе основных компонентов Группы, описанных в Примечании 6, представлена ниже:

	О'КЕЙ		Да!		Итого	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
тыс. руб.						
Выручка от реализации товаров для перепродажи	141 192 389	144 630 730	53 296 838	34 788 867	194 489 227	179 419 597
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	5 711 789	5 752 677	-	-	5 711 789	5 752 677
Выручка по договорам с покупателями	146 904 178	150 383 407	53 296 838	34 788 867	200 201 016	185 172 274
Выручка от аренды	399 320	395 958	50 250	48 017	449 570	443 975
Итого выручка	147 303 498	150 779 365	53 347 088	34 836 884	200 650 586	185 616 249

9 Коммерческие и административные расходы

тыс. руб.	Примечание	2022 г.	2021 г.
Расходы на персонал		16 305 684	14 776 406
Амортизация	14 – 16	11 980 090	10 255 211
Реклама и маркетинг		2 294 127	1 988 622
Коммуникации и коммунальные услуги		2 953 092	2 411 624
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		1 291 602	1 059 570
Страхование и банковские комиссии		1 241 112	1 076 363
Юридические и консультационные расходы		969 755	1 092 176
Расходы на охрану		777 852	723 207
Сырье и материалы		458 179	406 930
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью		375 825	209 372
Операционные налоги		363 000	294 795
Прочие расходы		42 387	50 455
Итого коммерческие и административные расходы		39 052 705	34 344 731

Общие расходы по вознаграждениям работникам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включенные в себестоимость проданных товаров, а также в коммерческие и административные расходы, составляют 20 174 893 тыс. руб. (2021 год: 17 808 548 тыс. руб.).

В 2022 году численность работников Группы составляла приблизительно 21 тыс. человек (2021 год: приблизительно 20 тыс. человек). Приблизительно 95% сотрудников (2021 год: приблизительно 95 % сотрудников) являются работниками магазинов и складов, оставшаяся часть – офисные сотрудники.

10 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

тыс. руб.	Примечание	2022 г.	2021 г.
Восстановление обесценения/(обесценение) дебиторской задолженности		18 593	(21 806)
Прибыль от модификации договоров аренды	15, 24	6 189	113 650
Прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости		-	218 967
Восстановление обесценения внеоборотных активов	14	-	49 299
Обесценение внеоборотных активов	14	-	(67 881)
Убыток от выбытия внеоборотных активов		(84 403)	(124 604)
Убыток от списания дебиторской задолженности		(185 955)	(195 013)
Прочие доходы и расходы, нетто		(91 635)	(50 997)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто		(337 211)	(78 385)

11 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Процентный доход по займам выданным и банковским депозитам	374 936	130 144
Итого финансовые доходы	<u>374 936</u>	<u>130 144</u>
Процентные расходы по кредитам и займам	(3 713 324)	(2 610 813)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(3 115 388)	(2 456 735)
Реклассификация из резерва хеджирования	-	(182)
Итого финансовые расходы	<u>(6 828 712)</u>	<u>(5 067 730)</u>
Чистая сумма финансовых расходов, отраженных в прибыли или убытке	<u>(6 453 776)</u>	<u>(4 937 586)</u>

В течение 2022 года Группа капитализировала затраты по займам в стоимость незавершенного строительства. Сумма капитализированных затрат по займам составила 61 051 тыс. руб. (2021 год: 62 044 тыс. руб.). Ставка капитализации составила 9,9 % (2021 год: 7,7 %).

12 Прибыль по курсовым разницам

тыс. руб.	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Убыток по курсовым разницам по финансовой деятельности	(3 220 875)	(43 876)
Прибыль по курсовым разницам по финансовой деятельности	3 472 849	200 510
Итого прибыль по курсовым разницам по финансовой деятельности	<u>251 974</u>	<u>156 634</u>
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам по операционной деятельности	(147 203)	67 380
Итого прибыль по курсовым разницам	<u>104 771</u>	<u>224 014</u>

Существенная сумма положительной курсовой разницы относится к обязательствам по аренде в иностранной валюте. Оставшаяся прибыль по курсовым разницам за отчетный период относится к займам, полученным от связанных сторон в долларах США.

13 Налог на прибыль

тыс. руб.	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
Текущий налог на прибыль	(266 326)	(392 890)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	244 938	(25 665)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль за год	<u>(21 388)</u>	<u>(418 555)</u>

13 Налог на прибыль (продолжение)**Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженного на применимую ставку налогообложения**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к убытку Группы за 2022 и 2021 года, составляет 20 %. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

тыс. руб.	2022 г.	2021 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(451 330)	1 501 349
Расчетная сумма дохода/расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	90 266	(300 270)
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(47 481)	(64 151)
- Прочие непринимаемые расходы	(64 102)	(81 907)
Корректировки по текущему налогу на прибыль	(71)	27 773
Расход по налогу на прибыль за год	(21 388)	(418 555)

(a) Отложенное налогообложение в отношении дочерних предприятий

По состоянию на 31 декабря 2022 года отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 818 019 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 1 967 516 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций 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, а также поскольку если бы временные разницы были реализованы в форме распределения прибыли в адрес Общества, к ним применялась бы налоговая ставка 0 %.

(b) Признанный отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды

Отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признан по дочернему предприятию Группы ООО «Фреш Маркет», которое развивает сеть магазинов-дискаунтеров под брендом «Да!» и в настоящее время не приносит прибыль.

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 года по 2024 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50 % годовой налогооблагаемой прибыли.

13 Налог на прибыль (продолжение)

(b) Признанный отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды (продолжение)

Группа определила, что будущая налогооблагаемая прибыль ООО «Фреш Маркет», против которой могут быть зачтены накопленные налоговые убытки, будет доступна в обозримом будущем. При проведении этой оценки Группа приняла во внимание, что в соответствии с долгосрочным бюджетом сети магазинов-дискаунтеров отложенные налоговые активы в размере 3 414 363 тыс. руб., признанные в отношении налоговых убытков, накопленных ООО «Фреш Маркет» по состоянию на 31 декабря 2022 года, будут полностью использованы к 2028 году. В 2022 году Группа не пересматривала долгосрочный план открытия новых магазинов-дискаунтеров. Группа следует своему долгосрочному бюджету, утвержденному в предыдущие годы, с незначительными изменениями доходов и расходов, запланированных на 2023 год, чтобы отразить изменения, отмеченные в 2022 году, без влияния на общую чистую прибыль в денежном выражении.

Ключевыми допущениями в долгосрочном бюджете сети магазинов-дискаунтеров на 2023-2028 годы являются: открытие 45-50 новых магазинов-дискаунтеров в год, ежегодный темп роста выручки, сопоставимый с исторической динамикой по сети магазинов-дискаунтеров, и постепенное уменьшение доли условно-постоянных расходов за счет экономии от масштаба. Признание отложенного налогового актива зависит от способности руководства Группы придерживаться этих ключевых допущений в долгосрочном бюджете.

В рамках проведенного анализа чувствительности Группа оценила, что, если ежегодные темпы открытия новых магазинов-дискаунтеров с 2023 по 2028 год будут ниже на 20 % по сравнению с темпами, отраженными в долгосрочном бюджете ООО «Фреш Маркет», при сохранении всех прочих допущений неизменными, срок полного использования отложенного налогового актива сместится с 2028 на 2029 год. Группа полагает, что любой такой сдвиг не влияет на вероятность того, что отложенный налоговый актив будет полностью реализован, поскольку налоговые убытки могут переноситься на неопределенный срок и не имеют срока истечения согласно правилам российского налогового законодательства.

13 Налог на прибыль (продолжение)**(с) Изменение временных разниц в течение года**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

тыс. руб.	<u>1 января 2022 г.</u>	<u>Признано в составе прибыли или убытка</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Инвестиционная недвижимость	(46 023)	-	(46 023)
Основные средства	125 005	196 751	321 756
Незавершенное строительство	(83 027)	(7 831)	(90 858)
Активы в форме права пользования	(4 080 121)	(573 794)	(4 653 915)
Нематериальные активы	(92 780)	(10 021)	(102 801)
Долгосрочные инвестиции	33 747	-	33 747
Прочие внеоборотные активы	12 293	(164 720)	(152 427)
Запасы	268 572	(10 497)	258 075
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	(90 865)	446 648	355 783
Обязательства по аренде	6 326 612	353 947	6 680 559
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	3 399 908	14 455	3 414 363
Чистые отложенные налоговые активы	5 773 321	244 938	6 018 259
Признанные отложенные налоговые активы	5 773 321	-	6 018 259
Признанные отложенные налоговые обязательства	-	-	-

13 Налог на прибыль (продолжение)

тыс. руб.	1 января 2021 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Инвестиционная недвижимость	(2 230)	(43 793)	-	(46 023)
Основные средства	8 660	116 345	-	125 005
Незавершенное строительство	(77 181)	(5 846)	-	(83 027)
Активы в форме права пользования	(4 606 089)	525 968	-	(4 080 121)
Нематериальные активы	(88 522)	(4 258)	-	(92 780)
Долгосрочные инвестиции	33 747	-	-	33 747
Прочие внеоборотные активы	66 397	(54 104)	-	12 293
Запасы	301 504	(32 932)	-	268 572
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	(140 838)	88 737	(38 764)	(90 865)
Обязательства по аренде	7 160 273	(833 661)	-	6 326 612
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	3 182 029	217 879	-	3 399 908
Чистые отложенные налоговые активы	5 837 750	(25 665)	(38 764)	5 773 321
Признанные отложенные налоговые активы	5 837 750	-	-	5 773 321
Признанные отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

14 Основные средства и незавершенное строительство

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2021 года	2 205 681	13 190 288	10 264 557	16 866 175	42 526 701	816 827	43 343 528
Поступления	480 093	696 503	-	1 158 957	2 335 553	3 060 164	5 395 717
Перемещения	-	427 376	1 347 384	849 720	2 624 480	(2 624 480)	-
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(583 829)	-	-	(2 708)	(586 537)	(262 884)	(849 421)
Выбытия	(296 670)	-	(44 034)	(779 218)	(1 119 922)	(52 012)	(1 171 934)
Остаток на 31 декабря 2021 года	1 805 275	14 314 167	11 567 907	18 092 926	45 780 275	937 615	46 717 890
Остаток на 1 января 2022 года	1 805 275	14 314 167	11 567 907	18 092 926	45 780 275	937 615	46 717 890
Поступления	-	366	7 291	2 710 228	2 717 885	2 830 803	5 548 688
Перемещения	-	220 936	2 342 689	503 758	3 067 383	(3 067 383)	-
Выбытия	-	-	(119 355)	(925 738)	(1 045 093)	(14 690)	(1 059 783)
Остаток на 31 декабря 2022 года	1 805 275	14 535 469	13 798 532	20 381 174	50 520 450	686 345	51 206 795

14 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
Остаток на 1 января 2021 года	(28 330)	(2 126 974)	(5 040 136)	(13 287 658)	(20 483 098)	(17 541)	(20 500 639)
Амортизация за год	-	(448 757)	(1 157 903)	(1 453 082)	(3 059 742)	-	(3 059 742)
Восстановление обесценения	-	-	49 299	-	49 299	-	49 299
Убытки от обесценения	(67 881)	-	-	-	(67 881)	-	(67 881)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	15 871	-	-	2 614	18 485	-	18 485
Выбытия	80 340	-	22 626	753 350	856 316	17 541	873 857
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	(2 575 731)	(6 126 114)	(13 984 776)	(22 686 621)	-	(22 686 621)
Остаток на 1 января 2022 года	-	(2 575 731)	(6 126 114)	(13 984 776)	(22 686 621)	-	(22 686 621)
Амортизация за год	-	(482 999)	(2 076 239)	(1 733 983)	(4 293 221)	-	(4 293 221)
Выбытия	-	-	107 654	877 374	985 028	-	985 028
Остаток на 31 декабря 2022 года	-	(3 058 730)	(8 094 699)	(14 841 385)	(25 994 814)	-	(25 994 814)

14 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 1 января 2021 года	2 177 351	11 063 314	5 224 421	3 578 517	22 043 603	799 286	22 842 889
На 31 декабря 2021 года	1 805 275	11 738 436	5 441 793	4 108 150	23 093 654	937 615	24 031 269
На 31 декабря 2022 года	1 805 275	11 476 739	5 703 833	5 539 789	24 525 636	686 345	25 211 981

Категория «Прочие основные средства» включает машины и оборудование, вспомогательные объекты, транспортные средства и прочие объекты основных средств.

14 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в размере 4 293 221 тыс. руб. (2021 год: 3 059 742 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Оценка обесценения внеоборотных активов

На конец каждого отчетного периода Группа определяет наличие признаков обесценения внеоборотных активов, включая основные средства, активы в форме права пользования и прочие внеоборотные активы. Если внеоборотные активы относятся к магазинам Группы, эти магазины рассматриваются как отдельные единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), и оценка обесценения проводится в отношении совокупной балансовой стоимости внеоборотных активов, относящихся к этим ЕГДС, на основании фактических и ожидаемых результатов деятельности соответствующих магазинов и прочих релевантных факторов.

Для ЕГДС, подлежащих проверке на предмет обесценения, возмещаемая стоимость была определена на основе расчетов ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, в соответствии с характеристиками каждой конкретной ЕГДС.

Для ЕГДС, по которым проводился расчет ценности их использования, использовались прогнозы движения денежных средств на основании финансовых бюджетов и прогнозов, утвержденных руководством на период в один год. Денежные потоки за период, превышающий один год, экстраполировались с учетом прогнозируемых темпов роста для каждой конкретной ЕГДС, которые зависят от степени зрелости ЕГДС и других соответствующих факторов. Ставки дисконтирования являются ставками после налогообложения и отражают оценку руководством рисков, присущих Группе.

При анализе использовались прогнозы движения денежных средств на основании финансовых бюджетов и прогнозов, утвержденных руководством на период в один год. Денежные потоки за период, превышающий один год, экстраполировались с учетом прогнозируемых темпов роста для каждой конкретной ЕГДС, которые зависят от степени зрелости ЕГДС и других соответствующих факторов. Ставки дисконтирования являются ставками после налогообложения и отражают оценку руководством рисков, присущих Группе.

В результате теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2022 года обесценения выявлено не было (31 декабря 2021 года: обесценение не было выявлено).

Ставка дисконтирования после налогообложения, использованная при оценке на 31 декабря 2022 года, составила 12,3 % (31 декабря 2020 года: 11,9 %). В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ЕГДС, была бы выше на 800 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, Группе необходимо было бы признать обесценение основных средств в размере 8 000 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: в случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения была бы выше на 600 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, Группе необходимо было бы признать дополнительное обесценение основных средств в размере 5 000 тыс. руб.).

14 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)**Активы в залоге**

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа не имела активов, которые являлись бы предметом залога в качестве обеспечения по ее обязательствам.

15 Активы в форме права пользования

Группа арендует различные торговые помещения, земельные участки и прочие активы. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 3 до 49 лет, но могут предусматривать опционы на продление или досрочное прекращение аренды.

В нижеприведенной таблице представлены активы в форме права пользования в разрезе категорий соответствующих активов:

тыс. руб.	Торговые помещения	Земельные участки	Прочее	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	21 484 202	678 305	1 878 204	24 040 711
Поступления	1 126 071	-	137 217	1 263 288
Модификация и переоценка	2 983 382	(2 471)	268 302	3 249 213
Амортизация за год	(5 914 821)	(81 636)	(724 992)	(6 721 449)
Выбытия	-	(158 407)	-	(158 407)
Остаток на 31 декабря 2021 года	19 678 834	435 791	1 558 731	21 673 356
Остаток на 1 января 2022 года	19 678 834	435 791	1 558 731	21 673 356
Поступления	2 199 768	-	133 058	2 332 826
Модификация и переоценка	7 651 656	(11 628)	(60 026)	7 580 002
Амортизация за год	(6 308 698)	(46 756)	(717 485)	(7 072 939)
Остаток на 31 декабря 2022 года	23 221 560	377 407	914 278	25 513 245

15 Активы в форме права пользования (продолжение)

В категорию «Прочее» включены в основном офисные и складские помещения.

Модификации и переоценки в 2022 году связаны с наличием достаточной уверенности пересмотра срока для некоторых договоров аренды Группы с возможностью продления и расторжения, относящихся к сегменту дискаунтеров, за шесть месяцев до окончания срока аренды, так и с модификациями ряда прочих договоров аренды, в основном, относящихся к торговым помещениям, которые корректировали сумму возмещения за аренду, сроки аренды по договору либо и то, и другое, но не меняли объем аренды в целом.

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в размере 7 065 638 тыс. руб. (2021 год: 6 550 500 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов. В течение 2022 г. Группа капитализировала амортизацию активов в форме права пользования в размере 7 301 тыс. руб. (2021 г.: 170 949 тыс. руб.).

Активы в форме права пользования оцениваются на наличие признаков возможного обесценения на каждую отчетную дату. Если выявлен любой такой признак, Группа оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и ценности использования, на уровне отдельного актива либо ЕГДС.

В отношении тех активов в форме права пользования, которые относятся к магазинам Группы и, следовательно, оцениваются на предмет обесценения в совокупности с прочими внеоборотными активами, связанными с данными магазинами, было проведено тестирование на обесценение, как раскрыто в Примечании 14. По результату проведенного теста на обесценение на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года обесценение не выявлено.

16 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2021 года	1 966 453	242 351	2 208 804
Поступления	639 729	68 999	708 728
Выбытия	(642 565)	(19 672)	(662 237)
Остаток на 31 декабря 2021 года	1 963 617	291 678	2 255 295
Остаток на 1 января 2022 года	1 963 617	291 678	2 255 295
Поступления	836 151	99 478	935 629
Выбытия	(826 177)	(105 999)	(932 176)
Остаток на 31 декабря 2022 года	1 973 591	285 157	2 258 748

16 Нематериальные активы (продолжение)

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2021 года	(837 212)	(118 276)	(955 488)
Амортизация за год	(618 459)	(26 510)	(644 969)
Выбытия	642 715	16 325	659 040
Остаток на 31 декабря 2021 года	(812 956)	(128 461)	(941 417)
Остаток на 1 января 2022 года	(812 956)	(128 461)	(941 417)
Амортизация за год	(584 211)	(37 020)	(621 231)
Выбытия	481 306	11 619	492 925
Остаток на 31 декабря 2022 года	(915 861)	(153 862)	(1 069 723)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2021 года	1 129 241	124 075	1 253 316
На 31 декабря 2021 года	1 150 661	163 217	1 313 878
На 31 декабря 2022 года	1 057 730	131 295	1 189 025

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в сумме 621 231 тыс. руб. (2021 год: 644 969 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа не выявила признаков обесценения нематериальных активов.

17 Прочие внеоборотные активы

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов		
Долгосрочные возвратные депозиты арендодателям	570 419	336 248
Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов	570 419	336 248
Предоплаты за внеоборотные активы	1 024 502	529 583
Итого прочие внеоборотные активы	1 594 921	865 831

18 Предоплаты выданные

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Предоплаты за товар	514 148	403 452
Предоплаты за услуги	269 662	385 239
Предоплаты за переменные платежи по аренде	59 337	27 778
НДС с авансов полученных	38 206	38 513
Прочие предоплаты	120 589	100 685
Итого предоплаты выданные	1 001 942	955 667

19 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Товары для перепродажи	22 846 326	19 369 433
Сырье и расходные материалы	1 725 133	1 111 737
Списание до чистой цены продажи	(666 098)	(626 615)
Итого запасы	23 905 361	19 854 555

Группа провела проверку возмещаемости себестоимости запасов и списала соответствующие товары для перепродажи до чистой цены их продажи, что привело к снижению балансовой стоимости запасов на 31 декабря 2022 года на 666 098 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 626 615 тыс. руб.). Сумма списания была определена путем применения процента скидки на неликвидные товары и доли списаний неликвидных товаров к соответствующим группам товаров с учетом сроков их приобретения. Процент скидки был основан на оценке руководства, сделанной на основании опыта продаж товаров со скидкой. Списанные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая дебиторская задолженность	330 748	228 058
Бонусы к получению от поставщиков	2 031 406	2 151 613
Прочая дебиторская задолженность	197 023	234 326
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 559 177	2 613 997
НДС к получению	374 831	846 031
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	16 165	21 076
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 950 173	3 481 104

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также о резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года раскрыта в Примечании 27.

21 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства в кассе	302 557	230 731
Текущие счета в банках	2 971 560	2 861 424
Срочные депозиты	4 698 203	5 977 018
Денежные средства в пути	417 293	322 761
Итого денежные средства и их эквиваленты	8 389 613	9 391 934

Срочные депозиты размещены в банках на срок не более трёх месяцев.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, связанным с денежными средствами и их эквивалентами, раскрыта в Примечании 27.

22 Собственный капитал**(а) Уставный капитал**

Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей участников. Участники имеют право принимать участие в распределении прибыли и голосовать на собраниях участников Общества пропорционально их доле участия в уставном капитале.

(б) Распределение прибыли

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Общества определяется на основе бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности (РСБУ). На 31 декабря 2022 года нераспределенная прибыль Общества согласно отчетности по РСБУ составила 13 393 119 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 13 563 352 тыс. руб.).

В апреле 2022 г. на внеочередном общем собрании участники Общества приняли решение о распределении части чистой прибыли Общества в размере 530 100 тыс. руб. из чистой прибыли Общества по результатам деятельности за 2014 год. Сумма распределяемой прибыли, приходящейся на непосредственную материнскую компанию Общества, составила 526 389 тыс. руб. Соответствующие выплаты за вычетом удержанного налога были произведены участникам Общества в апреле 2022 года в эквиваленте евро по курсу 86,7219 руб. за 1 евро.

Распределение прибыли Обществом в 2021 не осуществлялось.

23 Кредиты и займы

тыс. руб.	Валюта	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
		Срок	Сумма	Срок	Сумма
Долгосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2024-2027	21 652 941	2023-2027	16 644 918
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2024-2025	2 892 177	2023-2024	10 000 000
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб, Долл. США	2024-2026	8 614 888	2023-2024	2 363 814
Итого долгосрочные кредиты и займы			33 160 006		29 008 732
Краткосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2023	1 262 745	2022	2 192 157
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2023	6 195 201	2022	2 837 671
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2023	14 717		-
Итого краткосрочные кредиты и займы			7 472 663		5 029 828
Проценты, начисленные по обеспеченным облигационным займам	Руб.		83 624		144 483
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	Руб.		4 191		2 908
Проценты по необеспеченным займам от связанных сторон	Руб.		73		345
Итого проценты, начисленные по кредитам и займам			87 888		147 736
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая задолженность по начисленным процентам			7 560 551		5 177 564
Итого кредиты и займы			40 720 557		34 186 296

Обеспеченные банковские кредиты и облигационные займы обеспечены основными средствами связанной стороны и предоставленным ей поручительством (Примечание 30).

В 2021 году Группа погасила облигации, выпущенные в 2016-2017 годах, со сроком погашения в 2021 году в сумме 1 175 155 тыс. руб.

На 31 декабря 2022 года у Группы имелся лимит в 16 466 667 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 18 550 000 тыс. руб.) неиспользованных кредитных линий для получения, доступных в российских рублях на условиях фиксированной и плавающей процентной ставки до марта 2023 года – август 2027 года, в том числе кредитные линии с общим лимитом 11 866 667 тыс. руб., доступные в период свыше года после отчетной даты. Эти средства могут быть использованы для финансирования операционной и инвестиционной деятельности, в случае необходимости.

Следующие выпуски облигаций были размещены Группой на Московской бирже в 2019-2020 годах:

- выпуск в апреле 2019 года на сумму 5 000 000 тыс. руб. со ставкой купона 9,35 % годовых и со сроком погашения в апреле 2029 года с возможностью для держателей облигаций потребовать досрочного погашения в апреле 2022 года. В октябре и ноябре 2021 г. часть облигаций в сумме 2 162 329 тыс. руб. была погашена. В апреле 2022 года часть облигаций в сумме 2 445 494 тыс. руб. была погашена. Опцион на досрочное погашение облигаций был продлен до апреля 2025 г. со ставкой купона 9,9% годовых;
- выпуск в декабре 2019 года на сумму 5 000 000 тыс. руб. со ставкой купона 7,85 % годовых и со сроком погашения в ноябре 2024 года;
- выпуск в ноябре 2020 года на сумму 5 000 000 тыс. руб. со ставкой купона 7,50 % годовых и со сроком погашения в октябре 2030 года с возможностью для держателей облигаций потребовать досрочного погашения в ноябре 2023 года. В декабре 2022 года часть облигаций в сумме 1 304 799 тыс. руб. была погашена.

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров

Группа проводит постоянный мониторинг соблюдения ограничительных условий кредитных договоров. В тех случаях, когда несоблюдение требований, по мнению руководства, неизбежно, Группа запрашивает у банков отказные письма до конца года, подтверждающие, что банки отказываются от своих прав требовать досрочного погашения.

На 31 декабря 2022 года и в течение года, закончившегося на указанную дату, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

24 Обязательства по аренде

тыс. руб.	2022 г.	2021 г.
Остаток на 1 января	31 633 060	35 801 362
Поступления	2 170 785	1 225 111
Модификация и переоценка	7 573 722	3 135 563
Погашения	(10 479 518)	(10 854 261)
Проценты начисленные	3 117 288	2 484 158
Выбытия	91	-
Прибыль по курсовым разницам	(225 247)	(158 873)
Остаток на 31 декабря	33 790 181	31 633 060
Долгосрочные обязательства по аренде	25 078 337	21 837 315
Краткосрочные обязательства по аренде	8 711 844	9 795 745

Проценты, начисленные по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря

2022 года, в размере 3 115 388 тыс. руб. (2021 год: 2 456 735 тыс. руб.) были отражены в составе финансовых расходов.

Общий отток денежных средств по договорам аренды за 2022 год составил 10 883 808 тыс. руб. (2021 год: 11 064 445 тыс. руб.).

Некоторые договоры аренды содержат переменные условия оплаты, где платежи зависят от продаж в магазине. При этом применяется широкий диапазон процентов от продаж. Переменные условия оплаты используются по разным причинам, включая минимизацию базы постоянных затрат для открывающихся магазинов. Переменные арендные платежи, которые зависят от продаж, отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором возникает условие, при котором у Группы возникает обязательство по таким платежам.

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде, в размере 349 520 тыс. руб. (2021 год: 186 920 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, не включенные в оценку обязательств по аренде, составили 577 тыс. руб. (2021 год: 1 371 тыс. руб.) и 25 727 тыс. руб. (2021 год: 21 081 тыс. руб.) соответственно и также были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая кредиторская задолженность	27 097 214	27 698 609
Прочая кредиторская задолженность	95 544	90 059
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	27 192 758	27 788 668
Задолженность перед персоналом	1 325 671	1 264 829
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 415 443	484 398
Авансы полученные от арендаторов	153 313	182 946
Обязательства по договорам с покупателями (подарочные карты)	80 252	75 079
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	30 167 437	29 795 920

Все обязательства по договорам с покупателями относятся к договорам, срок которых не превышает один год. В текущем году была признана выручка в сумме 75 079 тыс. руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2021 года, которая полностью относится к погашению подарочных карт (2021 год: 104 696 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

26 Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(продолжение)

деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Выплата распределенной прибыли участникам Общества	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	34 186 296	31 633 060	-	65 819 356
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Привлечение кредитов и займов	17 875 584	-	-	17 875 584
Погашение кредитов и займов	(11 235 488)	-	-	(11 235 488)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	(3 801 495)	-	-	(3 801 495)
Погашение суммы основного долга по аренде	-	(7 362 230)	-	(7 362 230)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде	-	(3 117 288)	-	(3 117 288)
Выплата распределенной прибыли участникам Общества	-	-	(530 100)	(530 100)
Прочие финансовые платежи	(49 299)	-	-	(49 299)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	2 789 302	(10 479 518)	(530 100)	(8 220 316)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств				
Поступления обязательств по аренде (Примечание 24)	-	2 170 785	-	2 170 785
Модификация и переоценка обязательств по аренде (Примечание 24)	-	7 573 722	-	7 573 722
Проценты начисленные (Примечания 11,24)	3 774 375	3 117 288	-	6 891 663
Выбытия обязательств по аренде	-	91	-	91
Распределение прибыли между участниками Общества	-	-	530 100	530 100
Разница между номинальной стоимостью размещенной облигации и фактической стоимостью погашения облигации (доход)	(19 572)	-	-	(19 572)
Эффект от изменения курсов валют	(9 844)	(225 247)	-	(235 091)
Итого прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	3 744 959	12 636 639	530 100	16 911 698
Остаток на 31 декабря 2022 года	40 720 557	33 790 181	-	74 510 738

26 Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности (продолжение)

тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Задолженность по свопам	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	30 662 682	35 801 362	193 821	66 657 865
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Привлечение кредитов и займов	15 157 352	-	-	15 157 352
Погашение кредитов и займов	(11 580 301)	-	-	(11 580 301)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	(2 532 430)	-	-	(2 532 430)
Погашение суммы основного долга по аренде	-	(8 370 103)	-	(8 370 103)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде	-	(2 484 158)	-	(2 484 158)
Прочие финансовые платежи	(211 163)	-	-	(211 163)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	833 458	(10 854 261)	-	(10 020 803)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств				
Поступления обязательств по аренде (Примечание 24)	-	1 225 111	-	1 225 111
Модификация и переоценка обязательств по аренде (Примечание 24)	-	3 135 563	-	3 135 563
Проценты начисленные (Примечания 11,24)	2 672 857	2 484 158	-	5 157 015
Прекращение признания хеджирования	-	-	(193 821)	(193 821)
Эффект от изменения курсов валют	17 299	(158 873)	-	(141 574)
Итого прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	2 690 156	6 685 959	(193 821)	9 182 294
Остаток на 31 декабря 2021 года	34 186 296	31 633 060	-	65 819 356

27 Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Система управления рисками

Управляющая компания Группы ООО «О'КЕЙ менеджмент» (связанная сторона, находящаяся под общим контролем) 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 имеющимися у Группы займами выданными, денежными средствами и их эквивалентами, торговой дебиторской задолженностью, бонусами к получению от поставщиков и прочими финансовыми активами, а также выданными гарантиями.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Для выданных гарантий максимальным кредитным риском является сумма обязательства. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. руб.	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Займы, выданные связанной стороне	30	1 513 753	1 092 970
Долгосрочные возвратные депозиты арендодателям	17	570 419	336 248
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2 559 177	2 613 997
Денежные средства и их эквиваленты	21	8 087 056	9 161 203
Итого финансовые активы		12 730 405	13 204 418
Выданные гарантии	30	5 002 014	5 002 014
Итого финансовые обязательства		5 002 014	5 002 014

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(b) Кредитный риск (продолжение)**

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. Большинство контрагентов Группы, не являющихся кредитными учреждениями, не имеют независимого кредитного рейтинга.

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Остаток торговой дебиторской задолженности Группы невелик, поскольку большинство клиентов составляют розничные покупатели, которым отсрочка платежа не предоставляется. Торговую дебиторскую задолженность Группы, прежде всего, составляет задолженность арендаторов и задолженность по оказанным услугам. Прочая дебиторская задолженность в основном представлена задолженностью поставщиков по бонусам. Группа управляет кредитным риском в отношении задолженности поставщиков по бонусам посредством соблюдения процедур отбора поставщиков, поддержания стабильной базы поставщиков и отслеживания собираемости причитающихся Группе сумм на постоянной основе.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Уровни ОКУ основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за соответствующий период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность контрагентов погашать дебиторскую задолженность.

Оценочный резерв по ОКУ по бонусам, подлежащим к получению от поставщиков, определяется на уровне портфеля на основе исторического процента дефолта, примененного к общей сумме бонусов к получению от поставщиков, с корректировкой на соответствующую текущую и прогнозную информацию.

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2022 года, определенный с использованием матрицы резервов, приводится в таблице ниже.

тыс. руб.	Валовая стоимость	ОКУ	Балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность	335 869	(5 121)	330 748
Бонусы к получению от поставщиков	2 045 886	(14 480)	2 031 406
Прочая дебиторская задолженность	210 186	(13 163)	197 023
Итого	2 591 941	(32 764)	2 559 177

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(b) Кредитный риск (продолжение)**

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2021 года, определенный с использованием матрицы резервов, приводится в таблице ниже.

При подготовке матрицы резервов по остаткам дебиторской задолженности на 31 декабря 2021 года Группа рассмотрела продолжающееся влияние вспышки COVID-19 на отрасль, в которой Группа осуществляет свою деятельность, и на ее должников и пришла к выводу об отсутствии заметного ухудшения платежеспособности должников, которое потребовало бы существенной корректировки ставок ожидаемых кредитных убытков с учетом прогнозной информации.

тыс. руб.	<u>Валовая стоимость</u>	<u>ОКУ</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
Торговая дебиторская задолженность	238 742	(10 684)	228 058
Бонусы к получению от поставщиков	2 168 829	(17 216)	2 151 613
Прочая дебиторская задолженность	228 232	6 094	234 326
Итого	<u>2 635 803</u>	<u>(21 806)</u>	<u>2 613 997</u>

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

Группа оценивает кредитный риск по денежным средствам и их эквивалентам на основе общедоступных внешних рейтингов. Денежные средства и их эквиваленты в основном хранятся в банках с рейтингом от Вaa3 до Саa3 по шкале Moody's.

(iv) Займы, выданные связанной стороне

Займы, выданные связанной стороне, не являлись обесцененными на момент первоначального признания, и с этого момента по ним не было выявлено значительного увеличения кредитного риска, на основании чего Группа определяла резерв под ОКУ в отношении данных займов на основе 12-месячных ОКУ, оцененных как несущественные.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по исполнению 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 условиях, так и при непредвиденных обстоятельствах, 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 показателя Чистый Долг, представляющего собой сумму долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов и обязательств по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов, представленных в консолидированной финансовой отчетности непосредственной материнской компании Общества – АО О'КЕЙ ГРУПП – по МСФО, к показателю ЕВГТДА, также представленному в консолидированной финансовой отчетности непосредственной материнской компании Общества по МСФО, не должно превышать 5,0;
- Контроль над соблюдением ограничительных условий кредитных договоров;
- Планирование: своевременное составление прогнозов по потокам денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности на скользящей основе.

(i) *Подверженность риску ликвидности*

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором недисконтированные денежные потоки, включая валовую сумму кредитов и займов, обязательств по аренде, а также предоставленные гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки могут отличаться от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

31 декабря 2022 года

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребования и в срок до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Обеспеченные банковские кредиты	22 919 878	29 545 943	1 112 716	2 375 371	26 057 857	-
Обеспеченные облигационные займы	9 171 002	9 907 32	1 650 512	5 208 776	3 047 745	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	8 629 677	3 355 247	422 798	518 659	2 413 789	-
Обязательства по аренде	33 790 181	42 830 802	5 446 316	5 278 276	24 672 539	7 433 671
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 192 758	27 192 758	27 192 758	-	-	-
Выданные гарантии (Примечание 31)	-	5 002 014	5 002 014	-	-	-
Итого	101 703 496	117 833 797	40 827 114	13 381 082	56 191 930	7 433 671

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 8 824 067 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 11 590 669 тыс. руб.). Превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами является характерным для предприятий розничной торговли. Группа использует превышение кредиторской задолженности над запасами, чтобы финансировать свою операционную и инвестиционную деятельность. Группа рассмотрела свои прогнозы движения денежных средств в контексте текущих и прогнозируемых рыночных условий, а также имеющиеся неиспользованные кредитные линии, раскрытые в Примечании 23, и уверена, что сможет выполнить свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

31 декабря 2021 года

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребования и в срок до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Обеспеченные банковские кредиты	18 839 983	23 723 549	1 582 469	2 153 635	18 125 218	1 862 227
Обеспеченные облигационные займы	12 982 154	14 587 568	3 449 979	386 904	10 750 685	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	2 364 159	2 642 493	70 575	71 395	2 500 523	-
Обязательства по аренде	31 633 060	38 462 651	5 397 159	5 400 845	18 841 498	8 823 149
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 788 668	27 788 668	27 788 668	-	-	-
Выданные гарантии (Примечание 31)	-	5 002 014	5 002 014	-	-	-
Итого	93 608 024	112 206 943	43 290 864	8 012 779	50 217 924	10 685 376

Общая сумма обязательств по выданным гарантиям, включенная в приведенные выше таблицы на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует со стороны Группы в будущем, поскольку эти обязательства могут оказаться невостребованными. Группа не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(d) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют или ставок процента, 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. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

(i) Валютный риск

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и в основном взыскивает дебиторскую задолженность в российских рублях. Тем не менее, Группа также имеет финансовые активы и обязательства, выраженные в иных валютах, а именно в долларах США и Евро.

Таким образом, Группа подвержена валютному риску, который может оказать существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы посредством изменения балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, а также признания прибыли или убытка по курсовым разницам. Меры Группы по управлению валютным риском заключаются в удержании доли финансовых активов и обязательств в иностранных валютах от общей суммы финансовых инструментов на приемлемом уровне. При необходимости Группа конвертирует активы и обязательства из одной валюты в другую.

Подверженность Группы к валютному риску в отношении доллара США представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 204	1 029
Денежные средства и их эквиваленты	575	2 360
Необеспеченные займы от связанных сторон	(6 150)	(339 616)
Обязательства по аренде	-	(324 892)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(267 742)	(380 315)
Итого – нетто	(272 113)	(1 041 434)

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к доллару США на 20 % по состоянию на 31 декабря 2022 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 54 423 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: ослабление / укрепление на 20 % привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 208 287 тыс. руб.).

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(d) Рыночный риск (продолжение)**

Подверженность Группы к валютному риску в отношении Евро представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	1 636
Денежные средства и их эквиваленты	-	282
Обязательства по аренде	(1 459 682)	(2 142 710)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(102 224)	(233 135)
Итого – нетто	(1 561 905)	(2 373 927)

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к Евро на 20 % по состоянию на 31 декабря 2022 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 312 381 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: ослабление / укрепление на 20 % привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 474 785 тыс. руб.).

Данный анализ проведен на основании колебаний обменного курса, которые Группа сочла возможными по состоянию на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики, например, процентные ставки, остаются неизменными. Анализ был проведен на аналогичной основе для 2021 года.

(ii) Процентный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

На 31 декабря 2021 года все процентные финансовые инструменты Группы имели фиксированную ставку процента согласно непосредственным условиям соответствующих договоров либо с учетом имеющегося у Группы процентного свопа, в рамках которого платежи по финансовым инструментам с плавающей ставкой обмениваются на платежи по фиксированной ставке. На 31 декабря 2022 один из кредитов имеет плавающую ставку, которая зависит от курса ЦБ, данные предоставлены в таблице ниже.

Фиксированная ставка

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства и их эквиваленты	7 669 763	8 838 442
Кредиты и займы выданные	1 513 753	1 092 970
Кредиты и займы полученные	33 868 623	34 186 296
Обязательства по аренде	34 871 526	31 633 060

Плавающая ставка

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Кредиты и займы полученные	6 851 933	-

Анализ чувствительности денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой процента

Увеличение/(уменьшение) процентной ставки на 500 базисных пунктов на 31 декабря 2022 года привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли до налогообложения Группы на 342 597 тыс. руб. При этом собственный капитал Группы не изменится.

(е) 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 консолидированном отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что, несмотря на намерение произвести взаимозачет, Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимое право 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 прекращено зачетом встречного однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования, если иное не предусмотрено договором.

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 2022 года		
Валовые суммы до взаимозачета	4 366 373	28 999 954
Зачтенные суммы	(1 807 196)	(1 807 196)
Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении	2 559 177	27 192 758
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 143 842)	(1 143 842)
Нетто-сумма	1 415 335	26 048 916

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(продолжение)

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2021 года		
Валовые суммы до взаимозачета	4 044 676	29 219 347
Зачтенные суммы	(1 430 679)	(1 430 679)
Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении	2 613 997	27 788 668
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 728 810)	(1 728 810)
Нетто-сумма	885 187	26 059 858

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в консолидированном 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.

Зачтенные суммы включают в себя в основном кредиторскую задолженность за поставленные товары и дебиторскую задолженность по бонусам от поставщиков.

(f) Управление капиталом

Группа проводит политику поддержания устойчивой базы капитала для того, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Ни на Общество, ни на его дочерние предприятия не распространяются требования к достаточности собственного капитала, которые налагались бы кредитными организациями или регулирующими органами, за исключением обязательного требования по минимальному размеру уставного капитала и требований в отношении положительных чистых активов Общества, установленных в кредитных договорах с третьими сторонами. Группа соблюдает эти требования.

28 Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2022 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 1 324 452 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 509 266 тыс. руб.). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

29 Условные 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) Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

29 Условные обязательства (продолжение)

(b) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа применяет суждение при интерпретации законодательства. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами.

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

Помимо указанных выше вопросов, руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная», в сумме приблизительно 1,1 % от выручки (31 декабря 2021 года: 1,3 % от выручки). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

30 Сделки со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут заключать сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и прочие условия по таким сделкам могут не совпадать с ценами и прочими условиями сделок с несвязанными сторонами.

30 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Связанные стороны Группы относятся к следующим категориям:

1. Непосредственная материнская компания Общества (Примечание 1);
2. Основные не прямые владельцы Группы (Примечание 1);
3. Прочие связанные стороны – компании, контролируемые непосредственной материнской компанией Общества и, таким образом, находящиеся под общим контролем с Группой, а также компании, которые принадлежат основным непрямым владельцам Группы;
4. Члены Совета директоров Общества и прочий ключевой управленческий персонал Группы.

(а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы, отраженное по статье «Расходы на персонал» в составе коммерческих и административных расходов (Примечание 9), составило:

тыс. руб.	2022 г.	2021 г.
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
Заработная плата и краткосрочные премии	160 810	191 878
Социальные взносы	322	725
<i>Долгосрочные вознаграждения:</i>		
Долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	-	170 497
Итого	161 132	363 100

(b) Операции с непосредственной материнской компанией**(i) Займы полученные**

тыс. руб.	2022 г.			2021 г.			31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсо- вые разницы	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсовые разницы		
Займы полученные	-	(307 051)	(26 415)	-	(24 357)	2 253	6 150	339 616
Итого	-	(307 051)	(26 415)	-	(24 357)	2 253	6 150	339 616

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, сумма выплаченных процентов по займам, полученным от непосредственной материнской компании, составила 2 563 тыс. руб. (2021 год: 10 258 тыс. руб.).

Срок погашения необеспеченного займа, полученного от материнской компании в долларах США, до 31 января 2024 года, по ставке 2,96% годовых (на 31 декабря 2021 год – срок погашения займа – 31 января 2024 года, по ставке 2,96% годовых).

30 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**(b) Операции с непосредственной материнской компанией (продолжение)****(ii) Финансовые расходы**

тыс. руб.	Расходы	
	2022 г.	2021 г.
Финансовые расходы	3 319	10 272
Итого	3 319	10 272

(iii) Распределение прибыли

В апреле 2022 г. на внеочередном общем собрании участники Общества приняли решение о распределении части чистой прибыли Общества в размере 530 100 тыс. руб. из чистой прибыли Общества по результатам деятельности за 2014 год. Сумма распределяемой прибыли, приходящейся на непосредственную материнскую компанию Общества, составила 526 389 тыс. руб.

Соответствующие выплаты за вычетом удержанного налога были произведены участникам Общества в апреле 2022 года в эквиваленте евро по курсу 86,7219 руб. за 1 евро.

В 2021 году распределение прибыли Обществом непосредственной материнской компании не осуществлялось.

(c) Операции с прочими связанными сторонами**(i) Доходы**

тыс. руб.	Операции		Дебиторская задолженность	
	2022 г.	2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Оказание услуг	33 541	38 955	25 821	233
Итого	33 541	38 955	25 821	233

Указанная выше задолженность является необеспеченной и подлежит оплате денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

(ii) Закупки

тыс. руб.	Операции		Кредиторская задолженность	
	2022 г.	2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Аренда	-	476	-	-
Услуги по управлению	(484 740)	(523 743)	(487 241)	(540 574)
Прочие услуги	(69)	(56 475)	(52)	(76 832)
	(484 809)	(579 742)	(487 293)	(617 406)

Услуги по управлению Группой оказываются связанной стороной –

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(продолжение)*

ООО «О'КЕЙ менеджмент», которое находится под контролем непосредственной материнской компании Общества. Вознаграждение за управленческие услуги, оказанные ООО «О'КЕЙ менеджмент», составило 484 740 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (2021 год: 523 743 тыс. руб.) и включено в статью «Юридические и консультационные расходы» в составе коммерческих и административных расходов. Вознаграждение за услуги по управлению определяется на основании суммы расходов, понесенных управляющей компанией в связи с осуществлением ею своей основной деятельности.

30 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**(с) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)**

Задолженность перед прочими связанными сторонами не имеет обеспечения и подлежит оплате денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа не имела договорных обязательств по приобретению основных средств от связанных сторон.

(iii) Аренда

Обязательства по аренде по договорам с прочими связанными сторонами составили:

тыс. руб.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	3 648 687	5 459 491
Долгосрочные обязательства по аренде	10 606 842	4 641 911
Итого обязательства по аренде по договорам с прочими связанными сторонами	14 255 529	10 101 402

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, модификации и переоценка обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 7 012 826 тыс. руб. к увеличению обязательств по аренде (2021 год: 35 108 тыс. руб. к уменьшению обязательств по аренде), погашения обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 3 024 980 тыс. руб. (2021 год: 5 134 754 тыс. руб.), проценты, начисленные по обязательствам по аренде, относящимся к связанным сторонам, составили 1 339 819 тыс. руб. (2021 год: 811 112 тыс. руб.).

Договоры аренды со связанными сторонами заключены в российских рублях и являются расторгимыми при условии письменного уведомления арендодателя за 90 дней до даты расторжения. Условия аренды со связанными сторонами таковы, что Группа выплачивает арендную плату, которая включает в себя возмещение всех операционных расходов, связанных с арендованными гипермаркетами и прилегающей территорией.

(iv) Займы выданные и полученные

тыс. руб.	2022 г.		2021 г.		31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	Сумма займов (полученных) / выданных	Погаше- ния	Сумма займов (полученных) / выданных	Погаше- ния		
Займы полученные	(60 333 959)	53 734 703	(2 772 713)	754 435	(8 623 454)	(2 024 198)
Займы выданные	3 726 168	(3 305 385)	567 997	(690 095)	1 513 753	1 092 970
Итого	(56 607 791)	50 429 318	(2 204 716)	64 340	(7 109 701)	(931 228)

30 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**(с) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)**

Займы, выданные прочим связанным сторонам, на 31 декабря 2022 года являются необеспеченными, подлежат оплате в рублях в 2022-2023 годах (31 декабря 2021 года: в 2022-2023 годах) и выданы под ставки от 0% до 9,5% годовых (31 декабря 2021 года: от 0% до 7,5% годовых).

(v) Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	Операции	
	2022 г.	2021 г.
Финансовые доходы	162 709	61 867
Итого	162 709	61 867

(vi) 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 2022 года 5 002 014 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 5 002 014 тыс. руб.).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 31 декабря 2022 года сумма таких обязательств составила 32 090 879 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 31 822 137 тыс. руб.).

31 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки.

- *Уровень 1:* оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- *Уровень 2:* полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены);
- *Уровень 3:* оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основанные на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

31 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(a) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Инвестиционная недвижимость. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости обновляется Группой ежегодно 31 декабря на основании комбинации рыночного и доходного подходов. Это значение справедливой стоимости относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

(b) Однократные оценки справедливой стоимости

Для некоторых ЕГДС, подлежащих проверке на предмет обесценения в 2022 году, возмещаемая стоимость была определена на основе расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. См. Примечание 14.

(c) Активы и обязательства, не учитываемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Справедливая стоимость была определена Группой для первоначального признания финансовых активов и обязательств, которые впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость облигаций Группы, размещенных на Московской бирже, была определена на основе текущих рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств Группы, учитываемых по амортизированной стоимости, относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, изменений в методах определения справедливой стоимости не произошло.

32 Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для всех предприятий Группы.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с момента получения Группой контроля над их операциями и до даты утери контроля. 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*

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года, включая прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам и денежным средствам и их эквивалентам, а также все прочие прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прибыль/убыток по курсовым разницам». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

(c) Финансовые инструменты

(i) *Финансовые активы и финансовые обязательства – признание и прекращение признания*

Все финансовые инструменты Группы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости («АС»), признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ»), что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Финансовые активы – классификация и оценка

Все финансовые активы Группы классифицируются в категорию оцениваемых по АС. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(iii) Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ОКУ

Группа оценивает на перспективной основе ОКУ по финансовым активам, учитываемых по АС. Группа оценивает ОКУ и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ОКУ отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по АС, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ОКУ.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ОКУ, при котором используется оценочный резерв под ОКУ за весь срок, для всей торговой дебиторской задолженности.

Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

(iv) Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(v) Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

(vi) Категории оценки финансовых обязательств

Все финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по АС, кроме договоров финансовой гарантии и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости в рамках учета хеджирования: эта классификация применяется к имеющимся у Группы процентным свопам.

(vii) Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(viii) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства. Взаимозачеты Группы в основном затрагивают кредиторскую задолженность за поставленные товары и дебиторскую задолженность по бонусам от поставщиков.

(ix) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по АС, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(x) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по АС, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

(xi) Торговая и прочая кредиторская задолженность.

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по АС с использованием метода эффективной процентной ставки.

(xii) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по АС с использованием метода эффективной процентной ставки.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(xiii) Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, который не учитывается по справедливой стоимости и подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

(d) Операции с собственниками

(i) Уставный капитал

Уставный капитал составляется из номинальной стоимости долей участников Общества и полностью оплачен. В соответствии с Уставом Общества, выход участников из Общества путем отчуждения доли Обществу не допускается, за исключением случаев, предусмотренных законом. Таким образом, капитал с правом досрочного погашения отсутствует.

(ii) Распределение прибыли между участниками

Суммы распределенной прибыли отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о распределении прибыли, объявленной после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после отчетной даты». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Основные средства и незавершенное строительство

(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 операционные доходы и расходы, нетто» в составе прибыли или убытка 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

На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов 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. Неотделимые улучшения в 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.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)**(е) Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)**

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	наименьшее из следующего: срок полезного использования или срок 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) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. Объекты недвижимости, преимущественно занимаемые Группой и незначительная часть которых предоставляется в аренду третьим лицам, в основном, для повышения уровня обслуживания покупателей Группы, отражаются в составе основных средств.

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по себестоимости ее приобретения и впоследствии по справедливой стоимости с отражением всех ее изменений в составе прибыли или убытка в прочих операционных доходах и расходах. В случае если справедливая стоимость инвестиционной недвижимости в процессе строительства не может быть надежно определена, Группа оценивает такие объекты по себестоимости до возникновения возможности определения их справедливой стоимости с достаточной степенью надежности либо до момента завершения строительства, в зависимости от того, что наступает раньше.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении обычной сделки, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

На момент начала использования самим владельцем активов, прежде относившихся к инвестиционной недвижимости, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условной первоначальной стоимостью этих активов для целей учета.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(f) Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе выручки.

Любая прибыль или убыток от выбытия инвестиционной недвижимости (рассчитанная как разница между чистой суммой вырученных средств и балансовой стоимостью объекта недвижимости) признается в составе прибыли или убытка.

(g) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие определенный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. 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 методом 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:

- 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.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)**(h) Аренда**

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Для определения того, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива, Группа оценивает следующее:

- Предполагает ли договор использование идентифицированного актива – это может быть указано явно или косвенно; актив должен быть отличим с физической точки зрения; если поставщик имеет существенное право заменить актив в течение срока использования, то актив не идентифицирован;
- Имеет ли Группа право на получение практически всех экономических выгод от использования идентифицированного актива в течение периода использования;
- Имеет ли Группа право определять способ использования актива.

Группа имеет право определять способ использования актива, если у нее есть право определять, как и для какой цели актив используется в течение срока использования. В редких случаях, когда значимые решения о том, как и для какой цели используется актив, предопределены, Группа имеет право определять способ использования актива, если:

- Группа имеет право эксплуатировать актив; или
- Группа спроектировала актив таким образом, который предопределяет то, как и для какой цели будет использоваться данный актив.

Аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступен для использования Группой. Каждый арендный платеж распределяется между погашением обязательства и финансовыми расходами. Финансовые расходы начисляются в течение срока аренды таким образом, чтобы обеспечить неизменную периодическую процентную ставку на непогашенный остаток обязательства на каждый период. Активы в форме права пользования амортизируются с использованием линейного метода в течение более короткого из двух сроков – срока полезного использования актива и срока аренды.

Сроки полезного использования активов в форме права пользования были следующими:

- Торговые помещения 3-17 лет;
- Земельные участки 2-43 лет;
- Прочее 1-5 лет.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(h) Аренда (продолжение)

На дату начала аренды обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, которые, как ожидается, будут уплачены Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Следующие переменные платежи не включаются в расчет обязательства по аренде:

- платежи по договорам аренды земли, расчет которых зависит от кадастровой стоимости земельного участка и других коэффициентов, установленных постановлениями правительства;
- платежи за коммунальные и прочие услуги, определяемые по факту потребления;
- переменные арендные платежи, которые зависят от товарооборота.

Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). Арендные платежи, подлежащие уплате в соответствии с опционами на продление, в отношении которых имеется достаточная степень уверенности в их исполнении, также включаются в оценку обязательства по аренде.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств Группы, представляющую собой ставку, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(h) Аренда (продолжение)

Обязательства по аренде оцениваются по АС с использованием метода эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость обязательства переоценивается для отражения переоценки или модификации договоров аренды или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей. Она переоценивается при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, или если Группа меняет свою оценку того, будет ли она использовать опцион на продление или прекращение договора, а также в случае модификации договора аренды, которая не учитывается в качестве отдельного договора аренды. Переоценка обязательства по аренде признается в качестве корректировки актива в форме права пользования, либо отражается в составе прибыли или убытка, если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля.

Платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее. К активам с низкой стоимостью относятся ИТ-оборудование и холодильное оборудование.

Некоторые договоры аренды содержат переменные условия оплаты, где платежи зависят от продаж в магазине. Переменные арендные платежи, которые зависят от продаж, отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором возникает условие, при котором у Группы возникает обязательство по таким платежам.

Группа представляет активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отдельных строках консолидированного отчета о финансовом положении.

Арендные платежи, включая погашение суммы основного долга по аренде и выплаченных процентов по обязательствам по аренде, классифицируются в соответствии с платежами по другим финансовым обязательствам в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Арендные платежи, которые не были включены в оценку обязательств по аренде (включая определенные переменные платежи, краткосрочную аренду и аренду малоценных активов), отражаются как операционные денежные потоки.

(i) Запасы

Себестоимость товаров для перепродажи включает все затраты на приобретение (такие как: цена покупки, импортные пошлины и прочие невозмещаемые налоги, затраты на транспортировку, погрузку-разгрузку и прочие затраты, непосредственно относящиеся к приобретению товаров для перепродажи, за вычетом соответствующих торговых скидок, бонусов, полученных от поставщиков и прочих аналогичных статей), а также прочие затраты, такие как внутренняя обработка, упаковка и транспортировка, понесенные для того, чтобы обеспечить текущее местонахождение и состояние товаров, готовое к продаже.

Если товары для перепродажи предполагают переработку, как в случае продуктов питания собственного производства, их стоимость также включает затраты, непосредственно связанные с производством (например, прямые затраты на оплату труда, прямые расходы и работы по субподряду), а также систематически распределенные постоянные и переменные производственные накладные расходы, возникающие при переработке сырья в готовую продукцию для продажи.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(i) Запасы (продолжение)

Стоимость запасов основывается на принципе скользящей средневзвешенной стоимости.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

(j) Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, кроме инвестиционной недвижимости 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 выбытие. 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 (ее) возмещаемую величину. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей или убытков за период в составе прочих операционных доходов и расходов. Убытки от обесценения ЕГДС пропорционально относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе этой ЕГДС.

Суммы обесценения предыдущих периодов 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.

При проверке ЕГДС на предмет обесценения Группа выявляет все корпоративные активы, которые относятся к рассматриваемой ЕГДС. Если часть балансовой стоимости корпоративного актива может быть на разумной и последовательной основе отнесена к такой ЕГДС, Группа сравнивает балансовую стоимость единицы, включая часть балансовой стоимости корпоративного актива, отнесенную на ЕГДС, с ее возмещаемой суммой. Если корпоративный актив не может быть на разумной и последовательной основе отнесен к ЕГДС, Группа рассматривает такой корпоративный актив на предмет обесценения на индивидуальной основе.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Вознаграждения работникам

(i) *Краткосрочные вознаграждения работникам*

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы.

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется.

Обязательство признается в консолидированной финансовой отчетности 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.

(ii) *Долгосрочные вознаграждения работникам*

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

(iii) *Планы с установленными взносами*

Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей в Пенсионный фонд Российской Федерации по государственному плану с установленными взносами.

(л) 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.

(м) Выручка

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Выручка (продолжение)

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

(i) *Выручка по договорам с покупателями*

Выручка по договорам с покупателями представлена выручкой от реализации товаров для перепродажи, включая розничную выручку, и выручкой от реализации продуктов питания собственного производства. Основным источником продаж товарных запасов является выручка от розничной торговли.

Выручка от продажи товаров и продуктов питания собственного производства признается, когда контроль над товарами и продуктами переходит к покупателю, обычно для покупателей это происходит в магазине в момент продажи на кассе. Элемент финансирования отсутствует, так как оплата цены сделки производится немедленно.

В соответствии с российским законодательством о защите прав потребителей, покупатели имеют право на возврат товара в ряде категорий в течение 14 дней после покупки. Такие предполагаемые возвраты оцениваются на каждую отчетную дату. На базе накопленного опыта, Группа оценивает вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной ранее суммы выручки в связи с возвратом товаров покупателями, как очень высокую.

Подарочные карты, выпущенные Группой, и начисленные покупателям бонусные баллы отражаются как обязательства по договорам с покупателями в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в момент их оплаты покупателями / начисления покупателям до момента их погашения или истечения срока действия.

В отчетном периоде в гипермаркетах Группы реализовывалась программа лояльности, в рамках которой розничные покупатели могли накапливать бонусные баллы при покупке определенных товаров, что давало им право на скидку на будущие покупки в гипермаркетах. Также, время от времени Группа проводит кампании по стимулированию продаж, в рамках которых Группа предоставляет купоны покупателям, которые приобретают товары на общую сумму, превышающую заранее установленный уровень. Данные купоны дают покупателям право на бесплатную покупку или скидку на выбранные товары сразу после окончания кампании. Оценивая это право покупателей как существенное, Группа выделяет отдельную обязанность к исполнению в части предоставления покупателям дополнительных товаров в будущем. Общая цена сделки при первоначальной продаже распределяется на уровне портфеля между обязанностью к исполнению по первоначальной продаже товара и обязанностью по предоставлению дополнительных товаров в будущем на основе относительной цены отдельной продажи. Оценка относительной цены продажи, относимой к бонусным баллам, производится на основе ожидания относительно того, в каком объеме потребуется исполнение Группой обязанности по предоставлению бесплатных товаров или скидок на товары в будущем с учетом доли начисленных бонусных баллов, которые будут фактически использованы покупателями. Выручка, относящаяся к обязанностям к исполнению, еще не выполненным на отчетную дату, признается как обязательство по договору в составе торговой и прочей кредиторской задолженности до тех пор, пока покупатели не воспользуются своим правом на получение дополнительных товаров либо пока это право не истечет.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Выручка (продолжение)

(ii) Выручка от аренды

Группа сдает в аренду торговые помещения на условиях операционной аренды. Арендный доход от инвестиционной недвижимости отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение срока аренды. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как выручка от аренды линейным методом в течение всего срока аренды. Стимулирующие платежи по аренде к уплате признаются неотъемлемой частью выручки от аренды.

(n) Себестоимость проданных товаров

Себестоимость проданных товаров включает в себя стоимость товаров для перепродажи и продуктов питания собственного производства, реализованных покупателям.

Группа получает различные виды бонусов от поставщиков товаров, преимущественно в форме скидок за объем, платы за полочное пространство и прочих встречных услуг поставщикам, непосредственно относящихся к произведенным закупкам. Эти бонусы уменьшают себестоимость товаров и отражаются как снижение себестоимости проданных товаров по мере их реализации.

В составе себестоимости проданных товаров также отражаются убытки от недостат товаров.

(o) Финансовые доходы и расходы

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

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по кредитам и займам и обязательствам по аренде, а также суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, при наличии такового. 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.

(p) Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов или себестоимость продаж в зависимости от их функции.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(р) Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих операционных доходов и расходов, нетто, соответственно.

32 Основные положения учетной политики (продолжение)

(q) Налог на добавленную стоимость (НДС)

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 консолидированном отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно как актив или обязательство. При создании резерва под ОКУ убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

(r) Представление консолидированного отчета о движении денежных средств

Группа представляет сведения о движении денежных средств от операционной деятельности, используя прямой метод. Денежные потоки от инвестиционной деятельности и погашения суммы основного долга по аренде представляются без учета НДС. НДС, уплаченный поставщикам внеоборотных активов, НДС в составе поступлений от продажи внеоборотных активов и НДС в составе погашения основного долга по аренде отражаются по строке «НДС уплаченный» в составе денежных потоков от операционной деятельности.

(s) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

(t) Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12)

Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, чтобы исключить операции, которые приводят к возникновению равных и взаимно-компенсирующих временных разниц, например, при аренде или обязательствах по выводу из эксплуатации. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. В отношении аренды и выводу из эксплуатации соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства необходимо будет признавать с начала самого раннего представленного сравнительного периода, при этом

любой совокупный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или другого компонента капитала на эту дату. Для всех остальных операций поправки применяются к операциям, которые происходят после начала самого раннего представленного периода.

Группа учитывает отложенный налог в отношении аренды и обязательства по выводу из эксплуатации, применяя "взаимосвязанный" подход, что приводит к результатам, аналогичным поправкам, за исключением того, что влияние отложенного налога представлено в отчете о финансовом положении в чистом виде. В соответствии с поправками Группа будет отдельно признавать отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство. По состоянию на 31 декабря 2022 года налогооблагаемая временная разница в отношении актива права пользования составляет (4 653 915) тыс. рублей (Примечание 13), а вычитаемая временная разница в отношении обязательства по аренде составляет 6 680 559 тыс. рублей (Примечание 13), в результате чего чистый отложенный налоговый актив составляет 2 026 644 тысяч рублей (Примечание 13). В соответствии с поправками Группа представит отдельное отложенное налоговое обязательство в размере 4 653 815 тыс. руб. и отложенный налоговый актив в размере 6 680 559 тыс. руб. Принятие поправок не окажет какого-либо влияния на нераспределенную прибыль.

- Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1)
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16).

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.