

**ООО «О'КЕЙ»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 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 .....	7
3	Функциональная валюта и валюта представления отчетности.....	7
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики .....	8
5	Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой.....	10
6	Информация по сегментам .....	11
7	Основные дочерние предприятия .....	12
8	Выручка.....	12
9	Коммерческие и административные расходы.....	13
10	Прочие операционные расходы, нетто .....	14
11	Финансовые доходы и расходы.....	14
12	(Убыток)/Прибыль по курсовым разницам.....	14
13	Налог на прибыль .....	15
14	Основные средства и незавершенное строительство .....	19
15	Активы в форме права пользования .....	22
16	Нематериальные активы .....	23
17	Прочие внеоборотные активы .....	24
18	Предоплаты выданные .....	24
19	Запасы.....	24
20	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	25
21	Денежные средства и их эквиваленты.....	25
22	Собственный капитал.....	25
23	Кредиты и займы .....	27
24	Обязательства по аренде.....	28
25	Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	29
26	Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности.....	29
27	Управление финансовыми рисками.....	32
28	Договорные обязательства по приобретению основных средств .....	40
29	Условные обязательства .....	40
30	Сделки со связанными сторонами .....	42
31	Раскрытие информации о справедливой стоимости .....	45
32	Существенные положения учетной политики .....	46
33	События после отчетной даты.....	53

# 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 2023 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 существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, 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, 32 к консолидированной финансовой отчетности.

### Ключевой вопрос аудита

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.

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.

По состоянию на 31 декабря 2023 года непогашенная сумма бонусов от поставщиков, отраженная в составе торговой и прочей дебиторской задолженности, составила 1 553 709 тыс. руб.

### Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

- 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 2023 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 постпрогнозном 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 2023 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"> <li>• Мы получили понимание системы внутреннего контроля и провели оценку значимых контрольных процедур, используемые Группой в отношении оценки возмещаемой стоимости внеоборотных активов.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• Мы проверили математическую точность расчетов будущих денежных потоков и методологию построения денежного потока в прогнозном и постпрогнозном 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.</li> <li>• Мы провели анализ чувствительности расчета возмещаемой стоимости к изменению основных ключевых допущений в пределах диапазона возможных значений.</li> <li>• Мы оценили надлежащий характер раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».</li> </ul>

## 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 2023 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов Группы составляет 6 760 260 тыс. руб., в том числе 3 554 527 тыс. 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 2023 год и в Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2023 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Общества за 2023 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2023 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.

## Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

---

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

---

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

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

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

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



ООО «О'КЕЙ»

Аудиторское заключение независимых аудиторов  
Страница 7

**kept**

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Гнатовская Валентина Владимировна

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

22 апреля 2024 года

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Инвестиционная недвижимость		283 922	283 922
Основные средства	14	25 201 019	24 525 636
Незавершенное строительство	14	878 398	686 345
Активы в форме права пользования	15	27 751 785	24 513 245
Нематериальные активы	16	1 198 021	1 189 025
Отложенные налоговые активы	13	6 760 260	6 018 259
Прочие внеоборотные активы	17	856 832	1 594 921
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>62 930 237</b>	<b>58 811 353</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	19	25 084 082	23 905 361
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2 495 379	2 950 173
Предоплаты выданные	18	662 379	1 001 942
Предоплаты по налогу на прибыль		35 253	-
Краткосрочные займы, выданные связанной стороне	30	2 036 577	1 513 753
Денежные средства и их эквиваленты	21	11 279 142	8 389 613
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>41 592 812</b>	<b>37 760 842</b>
<b>Итого активов</b>		<b>104 523 049</b>	<b>96 572 195</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 – 33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года (продолжение)

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	22	13 740	13 740
Добавочный капитал		868 347	868 347
Накопленный убыток		(12 539 375)	(9 133 144)
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>(11 657 288)</b>	<b>(8 251 057)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	43 905 281	33 160 006
Обязательства по аренде	24	27 910 948	25 078 337
Отложенное налоговое обязательство	13	14 214	-
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>71 830 443</b>	<b>58 238 343</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	4 053 169	7 472 663
Проценты, начисленные по кредитам и займам	23	191 552	87 888
Обязательства по аренде	24	9 571 006	8 711 844
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	30 515 804	30 167 437
Задолженность по текущему налогу на прибыль		18 363	145 077
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>44 349 894</b>	<b>46 584 909</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>116 180 337</b>	<b>104 823 252</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>104 523 049</b>	<b>96 572 195</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 – 33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года

тыс. руб.	Примечание	2023 г.	2022 г.
Выручка	8	206 243 877	200 650 586
Себестоимость проданных товаров		(160 084 348)	(155 362 995)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>46 159 529</b>	<b>45 287 591</b>
Коммерческие и административные расходы	9	(41 460 589)	(39 052 705)
Прочие операционные расходы, нетто	10	(111 246)	(337 211)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>4 587 694</b>	<b>5 897 675</b>
Финансовые доходы	11	379 766	374 936
Финансовые расходы	11	(8 437 434)	(6 828 712)
(Убыток)/Прибыль по курсовым разницам	12	(662 013)	104 771
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(4 131 987)</b>	<b>(451 330)</b>
Доход/(Расход) по налогу на прибыль	13	725 756	(21 388)
<b>Убыток за отчетный год</b>		<b>(3 406 231)</b>	<b>(472 718)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Прочий совокупный доход		-	171 000
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год</b>		-	<b>171 000</b>
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>		<b>(3 406 231)</b>	<b>(301 718)</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 апреля 2024 года и от имени руководства ее подписали:

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



И.В. Патрушева,  
Финансовый директор операционного бизнеса  
Управляющей компании ООО «О'КЕЙ менеджмент»



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 – 33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>13 740</b>	<b>868 347</b>	<b>(8 301 326)</b>	<b>(7 419 239)</b>
Общий совокупный убыток				
Убыток за отчетный год	-	-	(472 718)	(472 718)
Прочий совокупный доход			171 000	171 000
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(301 718)	(301 718)
Распределение прибыли участникам (Примечание 22)			(530 100)	(530 100)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>13 740</b>	<b>868 347</b>	<b>(9 133 144)</b>	<b>(8 251 057)</b>
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>13 740</b>	<b>868 347</b>	<b>(9 133 144)</b>	<b>(8 251 057)</b>
Общий совокупный убыток				
Убыток за отчетный год	-	-	(3 406 231)	(3 406 231)
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(3 406 231)	(3 406 231)
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>13 740</b>	<b>868 347</b>	<b>(12 539 375)</b>	<b>(11 657 288)</b>

Показатели консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 – 33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся  
31 декабря 2023 года

тыс. руб.	Примечание	2023 г.	2022 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Поступление денежных средств от покупателей		236 486 934	230 153 357
Прочие поступления денежных средств		585 740	715 595
Полученные проценты		369 803	386 623
Денежные средства, выплаченные поставщикам и в связи с оплатой труда работников		(215 506 093)	(212 132 276)
Операционные налоги		(414 710)	(374 276)
Прочие выплаты денежных средств		(33 220)	(161 025)
НДС уплаченный		(4 602 893)	(4 050 478)
Налог на прибыль уплаченный		(163 945)	(471 896)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>16 721 616</b>	<b>14 065 624</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение объектов основных средств (исключая НДС)		(4 221 004)	(6 008 973)
Приобретение нематериальных активов (исключая НДС)		(446 600)	(331 473)
Поступления от продажи основных средств (исключая НДС)		59 157	5 438
Выдача займов	30	(2 231 223)	(3 726 168)
Погашение займов выданных	30	1 708 399	3 305 385
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(5 131 271)</b>	<b>(6 755 791)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение кредитов и займов	26	20 065 314	17 875 584
Погашение кредитов и займов	26	(12 963 625)	(11 235 488)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	26	(4 922 638)	(3 801 495)
Погашение суммы основного долга по аренде	26	(7 341 320)	(7 362 230)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде	26	(3 403 048)	(3 117 288)
Выплата распределенной прибыли участникам Общества	26	-	(530 100)
Прочие финансовые платежи	26	(93 929)	(49 299)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(8 659 246)</b>	<b>(8 220 316)</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 931 099</b>	<b>(910 483)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	21	<b>8 389 613</b>	<b>9 391 934</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(41 570)	(91 838)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	21	<b>11 279 142</b>	<b>8 389 613</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 – 33, 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 2023 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 2023 года и на протяжении всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года – АО О'КЕЙ ГРУПП (O'KEY GROUP S.A.), зарегистрированное в Люксембурге. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года основными непрямыми владельцами Группы являются два физических лица: г-н Троицкий, г-н Волчек.

По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 года Группа управляла 297 магазинами, включая 220 магазина-дискаунтера (31 декабря 2022 года: 273 магазинами, включая 194 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 Банк России повысил ключевую ставку с 7,5% в декабре 2022 года до 16% годовых к декабрю 2023.

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 2023 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.

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.

## 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.

Существенные 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 –



### 3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности (продолжение)

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 2023 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 89,6883 руб. за 1 долл. США и 99,1919 руб. за 1 Евро (31 декабря 2022 года: 70,3375 руб. за 1 долл. США и 75,6553 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 также 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.

**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 2023 года приведена в Примечаниях 14-16.

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

**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.

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

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

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 7 907 664 тыс. руб. и 7 907 664 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 7 090 343 тыс. руб. и 7 090 343 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 8 659 488 тыс. руб. и 8 726 875 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 6 802 968 тыс. руб. и 7 522 007 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 2023 году, варьировались в диапазоне 9% – 14% и 6% – 11% (2022 год: 10% – 20 % и 6% – 6%) 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 599 554 тыс. руб. и 646 005 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 710 416 тыс. руб. и 712 586 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 714 049 тыс. руб. и 714 049 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 751 104 тыс. руб. и 751 104 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 2023 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

*Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате*

## 5 Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой (продолжение)

*одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12).*

Группа использует стандарт по отложенному налогу, относящемуся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12), с 1 января 2023 года. Поправки сужают сферу применения исключения из первоначального признания, исключая сделки, приводящие к возникновению равных и взаимозачитываемых временных разниц, например, аренду и обязательства по выводу из эксплуатации. В отношении аренды и обязательств по выводу активов из эксплуатации компания должна признавать соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства с начала самого раннего из представленных сравнительных периодов, при этом накопленный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или других компонентов капитала на эту дату. В отношении всех прочих операций компания применяет поправки к операциям, которые происходят на начало или после начала самого раннего из представленных периодов.

Ранее Группа учитывала отложенный налог по аренде и обязательствам по выводу активов из эксплуатации, применяя подход "неразрывно связанный", что приводило к аналогичным результатам, как и в соответствии с поправками, за исключением того, что отложенный налоговый актив или обязательство признавались на нетто-основе. В соответствии с поправками Группа признала отдельный отложенный налоговый актив в отношении своих обязательств по аренде и отложенное налоговое обязательство в отношении своих активов, связанных с правом пользования. Однако это не оказало влияния на отчет о финансовом положении, поскольку данные остатки могут быть зачтены в соответствии с пунктом 74 МСФО (IAS) 12. Данное изменение также не оказало влияния на величину нераспределенной прибыли на начало периода по состоянию на 1 января 2022 года.

*Существенная информация об учетной политике*

Группа также приняла Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО №2) с 1 января 2023 года. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, они повлияли на информацию об учетной политике, раскрытую в финансовой отчетности.

Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Поправки также содержат рекомендации по применению принципа существенности к раскрытию учетной политики, помогая организациям предоставлять полезную и учитывающую особенности конкретного предприятия информацию об учетной политике, необходимую пользователям для понимания другой информации в финансовой отчетности.

Руководство пересмотрело учетную политику и внесло обновления в информацию, раскрытую в Примечании 32 «Существенные положения учетной политики»

## 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.

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

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 2023 года и 31 декабря 2022 года, представлена в Примечании 8.

## 7 Основные дочерние предприятия

Основные дочерние предприятия Общества на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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

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

**8 Выручка (продолжение)**

	О'КЕЙ		Да!		Итого	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
тыс. руб.						
Выручка от реализации товаров для перепродажи	136 150 698	141 192 389	63 825 020	53 296 838	199 975 719	194 489 227
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	5 796 395	5 711 789	-	-	5 796 395	5 711 789
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>	<b>141 947 093</b>	<b>146 904 178</b>	<b>63 825 020</b>	<b>53 296 838</b>	<b>205 772 113</b>	<b>200 201 016</b>
Выручка от аренды	412 221	399 320	59 543	50 250	471 764	449 570
<b>Итого выручка</b>	<b>142 359 314</b>	<b>147 303 498</b>	<b>63 884 563</b>	<b>53 347 088</b>	<b>206 243 877</b>	<b>200 650 586</b>

**9 Коммерческие и административные расходы**

тыс. руб.	Примечание	2023 г.	2022 г.
Расходы на персонал		16 901 645	16 305 684
Амортизация	14 – 16	12 849 712	11 980 090
Коммуникации и коммунальные услуги		3 626 778	2 953 092
Реклама и маркетинг		2 197 888	2 294 127
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		1 462 912	1 291 602
Страхование и банковские комиссии		1 330 541	1 241 112
Юридические и консультационные расходы		1 071 128	969 755
Расходы на охрану		765 926	777 852
Сырье и материалы		438 597	458 179
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью		388 106	375 825
Операционные налоги		354 797	363 000
Прочие расходы		72 559	42 387
<b>Итого коммерческие и административные расходы</b>		<b>41 460 589</b>	<b>39 052 705</b>

Общие расходы по вознаграждениям работникам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включенные в себестоимость проданных товаров, а также в коммерческие и административные расходы, составляют 20 777 196 тыс. руб. (2022 год: 20 174 893 тыс. руб.). В 2023 году численность работников Группы составляла приблизительно 19,7 тыс. человек (2022 год: приблизительно 21 тыс. человек). Приблизительно 95% сотрудников (2022 год: приблизительно 95 % сотрудников) являются работниками магазинов и складов, оставшаяся часть – офисные сотрудники.

**10 Прочие операционные расходы, нетто**

тыс. руб.	Примечание	2023 г.	2022 г.
Прибыль от модификации договоров аренды	15, 24	203 029	6 189
Убыток от выбытия активов в форме права пользования (Обесценение)/ Восстановление обесценения дебиторской задолженности	15, 24	(20 947)	-
Убыток от выбытия внеоборотных активов		(55 741)	18 593
Убыток от списания дебиторской задолженности		(123 834)	(84 403)
Прочие доходы и расходы, нетто		(173 672)	(185 955)
<b>Итого прочие операционные расходы, нетто</b>		<b>59 919</b>	<b>(91 635)</b>
		<b>(111 246)</b>	<b>(337 211)</b>

**11 Финансовые доходы и расходы**

тыс. руб.	2023 г.	2022 г.
Процентный доход по займам выданным и банковским депозитам	379 766	374 936
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>379 766</b>	<b>374 936</b>
Процентные расходы по кредитам и займам	(5 036 227)	(3 713 324)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(3 401 207)	(3 115 388)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(8 437 434)</b>	<b>(6 828 712)</b>
<b>Чистая сумма финансовых расходов, отраженных в прибыли или убытке</b>	<b>(8 057 668)</b>	<b>(6 453 776)</b>

В течение 2023 года Группа капитализировала затраты по займам в стоимость незавершенного строительства. Сумма капитализированных затрат по займам составила 62 308 тыс. руб. (2022 год: 61 051 тыс. руб.). Ставка капитализации составила 12,9 % (2022 год: 9,9 %).

**12 (Убыток)/Прибыль по курсовым разницам**

тыс. руб.	2023 г.	2022 г.
Убыток по курсовым разницам по финансовой деятельности	(2 029 931)	(3 220 875)
Прибыль по курсовым разницам по финансовой деятельности	1 584 415	3 472 849
<b>Итого (убыток)/прибыль по курсовым разницам по финансовой деятельности</b>	<b>(445 516)</b>	<b>251 974</b>
Убыток по курсовым разницам по операционной деятельности	(216 497)	(147 203)
<b>Итого (убыток)/прибыль по курсовым разницам</b>	<b>(662 013)</b>	<b>104 771</b>

Существенная сумма положительной курсовой разницы относится к обязательствам по аренде в иностранной валюте. Оставшаяся прибыль по курсовым разницам за отчетный

**12 (Убыток)/Прибыль по курсовым разницам (продолжение)**

период относится к займам, полученным от связанных сторон в долларах США.

**13 Налог на прибыль**

тыс. руб.	2023 г.	2022 г.
Текущий налог на прибыль	(2 031)	(266 326)
Доход по отложенному налогу на прибыль	727 787	244 938
<b>Общая сумма дохода/(расхода) по налогу на прибыль за год</b>	<b>725 756</b>	<b>(21 388)</b>

**(а) 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 2023 и 2022 года, составляет 20 %. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

тыс. руб.	2023 г.	2022 г.
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(4 131 987)</b>	<b>(451 330)</b>
Расчетная сумма дохода/расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	826 397	90 266
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(7 274)	(47 481)
- Прочие непринимаемые расходы	(58 926)	(64 102)
Корректировки по текущему налогу на прибыль	(34 441)	(71)
<b>Доход/(расход) по налогу на прибыль за год</b>	<b>725 756</b>	<b>(21 388)</b>

**(b) Отложенное налогообложение в отношении дочерних предприятий**

По состоянию на 31 декабря 2023 года отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 987 759 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 818 019 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 %.

**(c) 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



## 13 Налог на прибыль (продолжение)

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

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 2026 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50 % годовой налогооблагаемой прибыли.

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 3 554 527 тыс. руб., признанные в отношении налоговых убытков, накопленных ООО «Фреш Маркет» по состоянию на 31 декабря 2023 года, будут полностью использованы к 2029 году. Данный прогноз актуален при сохранении срока ограничения по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период до 2026 года. В 2023 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 2024 год, чтобы отразить изменения, отмеченные в 2023 году, без влияния на общую чистую прибыль в денежном выражении.

Ключевыми допущениями в долгосрочном бюджете сети магазинов-дискаунтеров на 2024-2029 годы являются: открытие 40 новых магазинов-дискаунтеров в год, за исключением 2024 года, в который решили сфокусироваться на операционной эффективности вместо интенсивного расширения, 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 2025 по 2029 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 2029 на 2030 год. Группа полагает, что любой такой сдвиг не влияет на возможность того, что отложенный налоговый актив может быть реализован, поскольку налоговые убытки могут переноситься на неопределенный срок и не имеют срока истечения согласно действующим правилам российского налогового законодательства.

**13 Налог на прибыль (продолжение)****(d) 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.	1 января 2023 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды</b>			
Инвестиционная недвижимость	(46 023)	-	(46 023)
Основные средства	321 756	195 618	517 374
Незавершенное строительство	(90 858)	8 569	(82 289)
Активы в форме права пользования	(4 653 915)	(741 972)	(5 395 887)
Нематериальные активы	(102 801)	46 009	(56 792)
Долгосрочные инвестиции	33 747	105 998	139 745
Прочие внеоборотные активы	(152 427)	158 595	6 168
Запасы	258 075	10 204	268 279
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	355 783	140 060	495 843
Прочие оборотные активы	-	1 132	1 132
Обязательства по аренде	6 680 559	670 491	7 351 050
Прочие резервы под обязательства	-	(7 082)	(7 082)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	3 414 363	140 164	3 554 527
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>6 018 259</b>	<b>727 786</b>	<b>6 746 045</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>6 018 259</b>	-	<b>6 760 260</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	-	-	<b>(14 214)</b>

**13 Налог на прибыль (продолжение)**

тыс. руб.	1 января 2022 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды</b>			
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
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>5 773 321</b>	<b>244 938</b>	<b>6 018 259</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>5 773 321</b>	<b>-</b>	<b>6 018 259</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(продолжение)

## 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>							
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>1 805 275</b>	<b>14 314 167</b>	<b>11 567 907</b>	<b>18 092 926</b>	<b>45 780 275</b>	<b>937 615</b>	<b>46 717 890</b>
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)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>1 805 275</b>	<b>14 535 469</b>	<b>13 798 532</b>	<b>20 381 174</b>	<b>50 520 450</b>	<b>686 345</b>	<b>51 206 795</b>
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>1 805 275</b>	<b>14 535 469</b>	<b>13 798 532</b>	<b>20 381 174</b>	<b>50 520 450</b>	<b>686 345</b>	<b>51 206 795</b>
Поступления	21 050	43 000	7 398	2 239 557	2 311 005	3 432 607	5 743 612
Перемещения	-	608 216	2 040 101	497 848	3 146 165	(3 146 165)	-
Выбытия	-	(18 886)	(328 090)	(1 107 025)	(1 454 001)	(94 389)	(1 548 390)
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>1 826 325</b>	<b>15 167 799</b>	<b>15 517 941</b>	<b>22 011 554</b>	<b>54 523 619</b>	<b>878 398</b>	<b>55 402 017</b>

**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 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)
Остаток на 1 января 2023 года	-	(3 058 730)	(8 094 699)	(14 841 385)	(25 994 814)	-	(25 994 814)
Амортизация за год	-	(265 873)	(2 360 144)	(1 974 514)	(4 600 531)	-	(4 600 531)
Выбытия	-	6 060	256 683	1 010 002	1 272 745	-	1 272 745
Остаток на 31 декабря 2023 года	-	(3 318 543)	(10 198 160)	(15 805 897)	(29 322 600)	-	(29 322 600)
На 1 января 2022 года	<u>1 805 275</u>	<u>11 738 436</u>	<u>5 441 793</u>	<u>4 108 150</u>	<u>23 093 654</u>	<u>937 615</u>	<u>24 031 269</u>
На 31 декабря 2022 года	<u>1 805 275</u>	<u>11 476 739</u>	<u>5 703 833</u>	<u>5 539 789</u>	<u>24 525 636</u>	<u>686 345</u>	<u>25 211 981</u>
На 31 декабря 2023 года	<u>1 826 325</u>	<u>11 849 256</u>	<u>5 319 781</u>	<u>6 205 657</u>	<u>25 201 019</u>	<u>878 398</u>	<u>26 079 417</u>

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 2023 года, в размере 4 600 531 тыс. руб. (2022 год: 4 293 221 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

### (а) 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.

В результате теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2023 года, обесценения выявлено не было (31 декабря 2022 года: обесценение не было выявлено).

Ставка дисконтирования после налогообложения, использованная при оценке на 31 декабря 2023 года, составила 12,6 % (31 декабря 2022 года: 12,3 %). 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 4 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: в случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения была бы выше на 800 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, Группе необходимо было бы признать дополнительное обесценение основных средств в размере 8 000 тыс. руб.).

### (b) Активы в залоге

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>19 678 834</b>	<b>435 791</b>	<b>1 558 731</b>	<b>21 673 356</b>
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)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>23 221 560</b>	<b>377 407</b>	<b>914 278</b>	<b>24 513 245</b>
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>23 221 560</b>	<b>377 407</b>	<b>914 278</b>	<b>24 513 245</b>
Поступления	1 845 165	162 073	7 977	2 015 215
Модификация и переоценка	5 317 463	8 075	3 645 211	8 970 749
Амортизация за год	(6 842 184)	(52 402)	(830 635)	(7 725 221)
Выбытия	-	(22 203)	-	(22 203)
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>23 542 004</b>	<b>472 950</b>	<b>3 736 831</b>	<b>27 751 785</b>

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

Модификации и переоценки в 2023 году связаны с продлением договоров аренды складов, 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 2023 года, в размере 7 709 871 тыс. руб. (2022 год: 7 065 638 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов. В течение 2023 года Группа капитализировала амортизацию активов в форме права пользования в размере 15 350 тыс. руб. (2022 год: 7 301 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 2023 года и 31 декабря 2022 года обесценение не выявлено.

**16 Нематериальные активы**

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальны е активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>1 963 617</b>	<b>291 678</b>	<b>2 255 295</b>
Поступления	836 151	99 478	935 629
Выбытия	(826 177)	(105 999)	(932 176)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>1 973 591</b>	<b>285 157</b>	<b>2 258 748</b>
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>1 973 591</b>	<b>285 157</b>	<b>2 258 748</b>
Поступления	456 719	268 856	725 575
Выбытия	(571 442)	(148 350)	(719 792)
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>1 858 868</b>	<b>405 663</b>	<b>2 264 531</b>
<i>Амортизация</i>			
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>(812 956)</b>	<b>(128 461)</b>	<b>(941 417)</b>
Амортизация за год	(584 211)	(37 020)	(621 231)
Выбытия	481 306	11 619	492 925
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>(915 861)</b>	<b>(153 862)</b>	<b>(1 069 723)</b>
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>(915 861)</b>	<b>(153 862)</b>	<b>(1 069 723)</b>
Амортизация за год	(491 512)	(47 798)	(539 310)
Выбытия	520 984	21 539	542 523
<i>Балансовая стоимость</i>			
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>1 150 661</b>	<b>163 217</b>	<b>1 313 878</b>
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>1 057 730</b>	<b>131 295</b>	<b>1 189 025</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>972 479</b>	<b>225 542</b>	<b>1 198 021</b>

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в сумме 539 310 тыс. руб. (2022 год: 621 231 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа не выявила признаков обесценения нематериальных активов.



**17 Прочие внеоборотные активы**

тыс. руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов</b>		
Долгосрочные возвратные депозиты арендодателям	564 621	570 419
<b>Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов</b>	<b>564 621</b>	<b>570 419</b>
Предоплаты за внеоборотные активы	292 211	1 024 502
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>856 832</b>	<b>1 594 921</b>

**18 Предоплаты выданные**

тыс. руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Предоплаты за товар	314 909	514 148
Предоплаты за услуги	173 096	269 662
Предоплаты за переменные платежи по аренде	73 902	59 337
НДС с авансов полученных	85 788	38 206
Прочие предоплаты	14 684	120 589
<b>Итого предоплаты выданные</b>	<b>662 379</b>	<b>1 001 942</b>

**19 Запасы**

тыс. руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Товары для перепродажи	24 265 791	22 846 326
Сырье и расходные материалы	1 550 945	1 725 133
Списание до чистой цены продажи	(732 654)	(666 098)
<b>Итого запасы</b>	<b>25 084 082</b>	<b>23 905 361</b>

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 2023 года на 732 654 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 666 098 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Торговая дебиторская задолженность	383 953	330 748
Бонусы к получению от поставщиков	1 553 709	2 031 406
Прочая дебиторская задолженность	317 628	197 023
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>2 255 290</b>	<b>2 559 177</b>
НДС к получению	62 599	374 831
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	177 490	16 165
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>2 495 379</b>	<b>2 950 173</b>

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 2023 года и 31 декабря 2022 года раскрыта в Примечании 27.

**21 Денежные средства и их эквиваленты**

тыс. руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства в кассе	161 184	302 557
Текущие счета в банках	4 623 981	2 971 560
Срочные депозиты	5 988 729	4 698 203
Денежные средства в пути	505 248	417 293
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>11 279 142</b>	<b>8 389 613</b>

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

## 22 Собственный капитал (продолжение)

распределения резервов Общества определяется на основе бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности (РСБУ). На 31 декабря 2023 года нераспределенная прибыль Общества согласно отчетности по РСБУ составила 10 264 041 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 13 393 119 тыс. руб.).

В апреле 2022 года 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 2023 дивиденды не выплачивались.

## 23 Кредиты и займы

тыс. руб.	Валюта	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
		Срок	Сумма	Срок	Сумма
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2025-2027	24 644 118	2024-2027	21 652 941
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2025-2030	8 024 678	2024-2025	2 892 177
Необеспеченные облигационные займы от связанных сторон	Руб.	2030	2 500 000	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2026	8 736 485	2024-2026	8 614 888
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>43 905 281</b>		<b>33 160 006</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2024	1 000 000	2023	1 262 745
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2024	2 500 000	2023	6 195 201
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2024	553 169	2023	14 717
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>			<b>4 053 169</b>		<b>7 472 663</b>

**23 Кредиты и займы (продолжение)**

Проценты, начисленные по обеспеченным облигационным займам	Руб.	111 987	83 624
Проценты, начисленные по необеспеченным облигационным займам	Руб.	32 955	-
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	Руб.	12 867	4 191
Проценты по необеспеченным займам от связанных сторон	Руб.	33 743	73
<b>Итого проценты, начисленные по кредитам и займам</b>		<b>191 552</b>	<b>87 888</b>
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы, включая задолженность по начисленным процентам</b>		<b>4 244 721</b>	<b>7 560 551</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>		<b>48 150 002</b>	<b>40 720 557</b>

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

На 31 декабря 2023 года у Группы имелся лимит в 16 650 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 16 466 667 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 2019-2023 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 года 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 года 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. В течение 2023 года часть облигаций в сумме 2 500 000 тыс. руб. была погашена.
- 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

## 23 Кредиты и займы (продолжение)

облигаций в сумме 1 304 799 тыс. руб. была погашена. В феврале и мае 2023 часть облигаций на сумму 2 500 000 тыс.руб. была выкуплена связанной стороной АО «ДОРИНДА». В ноябре 2023 года часть облигаций в сумме 1 062 700 тыс. руб. была погашена.

- выпуск в мае 2023 года на сумму 7 500 000 тыс. руб. со ставкой купона 11,75 % годовых и со сроком погашения в мае 2033 года с возможностью для держателей облигаций потребовать досрочного погашения в мае 2026 года.

### 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.

## 24 Обязательства по аренде

тыс. руб.	2023 г.	2022 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>33 790 181</b>	<b>31 633 060</b>
Поступления	1 910 516	2 170 785
Модификация и переоценка	8 767 720	7 573 722
Погашения	(10 744 368)	(10 479 518)
Проценты начисленные	3 403 048	3 117 288
Выбытия	(1 256)	91
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	356 113	(225 247)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>37 481 954</b>	<b>33 790 181</b>
<b>Долгосрочные обязательства по аренде</b>	<b>27 910 948</b>	<b>25 078 337</b>
<b>Краткосрочные обязательства по аренде</b>	<b>9 571 006</b>	<b>8 711 844</b>

Проценты, начисленные по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в размере 3 401 207 тыс. руб. (2022 год: 3 115 388 тыс. руб.) были отражены в составе финансовых расходов.

Общий отток денежных средств по договорам аренды за 2023 год составил 11 154 015 тыс. руб. (2022 год: 10 883 808 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 2023 года, расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включённым в оценку обязательств по аренде, в размере 304 336 тыс. руб. (2022 год: 349 520 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, не

**24 Обязательства по аренде (продолжение)**

включённые в оценку обязательств по аренде, составили 310 тыс. руб. (2022 год: 577 тыс. руб.) и 83 461 тыс. руб. (2022 год: 25 727 тыс. руб.) соответственно и также были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

**25 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

тыс. руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Торговая кредиторская задолженность	28 059 268	27 097 214
Прочая кредиторская задолженность	73 918	95 544
<b>Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>28 133 186</b>	<b>27 192 758</b>
Задолженность перед персоналом	1 402 899	1 325 671
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	752 611	1 415 443
Авансы полученные от арендаторов	139 344	153 313
Обязательства по договорам с покупателями (подарочные карты)	87 764	80 252
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>30 515 804</b>	<b>30 167 437</b>

Все обязательства по договорам с покупателями относятся к договорам, срок которых не превышает один год. В текущем году была признана выручка в сумме 87 764 тыс. руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2023 года, которая полностью относится к погашению подарочных карт (2022 год: 80 252 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 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:

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

тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Итого
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>40 720 557</b>	<b>33 790 181</b>	<b>74 510 738</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение кредитов и займов	20 065 314	-	20 065 314
Погашение кредитов и займов	(12 963 625)	-	(12 963 625)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	(4 922 638)	-	(4 922 638)
Погашение суммы основного долга по аренде	-	(7 341 320)	(7 341 320)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде	-	(3 403 048)	(3 403 048)
Прочие финансовые платежи	(93 929)	-	(93 929)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>2 085 122</b>	<b>(10 744 368)</b>	<b>(8 659 246)</b>
<b>Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств</b>			
Поступления обязательств по аренде (Примечание 24)	-	1 910 516	1 910 516
Модификация и переоценка обязательств по аренде (Примечание 24)	-	8 767 720	8 767 720
Проценты начисленные (Примечания 11,24)	5 098 535	3 403 048	8 501 583
Выбытия обязательств по аренде	-	(1 256)	(1 256)
Эффект от изменения курсов валют	245 788	356 113	601 901
<b>Итого прочие изменения, не связанные с движением денежных средств</b>	<b>5 344 323</b>	<b>14 436 141</b>	<b>19 780 464</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>48 150 002</b>	<b>37 481 954</b>	<b>85 631 956</b>

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

тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Задолженность по свопам	Итого
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>34 186 296</b>	<b>31 633 060</b>	-	<b>65 819 356</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>				
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)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>2 789 302</b>	<b>(10 479 518)</b>	<b>(530 100)</b>	<b>(8 220 316)</b>
<b>Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств</b>				
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)
<b>Итого прочие изменения, не связанные с движением денежных средств</b>	<b>3 744 959</b>	<b>12 636 639</b>	<b>530 100</b>	<b>16 911 698</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>40 720 557</b>	<b>33 790 181</b>	-	<b>74 510 738</b>



## 27 Управление финансовыми рисками

### (a) 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.

### (b) 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.

### (c) 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:

	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
тыс. руб.			
Займы, выданные связанной стороне	30	2 036 577	1 513 753
Долгосрочные возвратные депозиты арендодателям	17	564 621	570 419
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2 255 290	2 559 177
Денежные средства и их эквиваленты	21	11 117 958	8 087 056
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>15 974 446</b>	<b>12 730 405</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(продолжение)

тыс. руб.	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Выданные гарантии	30	2 502 014	5 002 014
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>2 502 014</b>	<b>5 002 014</b>

(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 2023 года, определенный с использованием матрицы резервов, приводится в таблице ниже.

тыс. руб.	Валовая стоимость	ОКУ	Балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность	407 678	(23 725)	383 953
Бонусы к получению от поставщиков	1 560 372	(6 663)	1 553 709
Прочая дебиторская задолженность	338 343	(20 715)	317 628
<b>Итого</b>	<b>2 306 393</b>	<b>(51 103)</b>	<b>2 255 290</b>

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

При подготовке матрицы резервов по остаткам дебиторской задолженности на 31 декабря 2022 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.

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

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
<b>Итого</b>	<b>2 591 941</b>	<b>(32 764)</b>	<b>2 559 177</b>

**(iii) Денежные средства и их эквиваленты**

Группа оценивает кредитный риск по денежным средствам и их эквивалентам на основе общедоступных внешних рейтингов.

**(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.

**(d) 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 ЕВТДА, 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.

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)****(d) Риск ликвидности (продолжение)****(i) Подверженность риску ликвидности**

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 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
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>						
Обеспеченные банковские кредиты	25 656 985	34 119 313	2 707 384	1 674 810	29 737 119	-
Обеспеченные облигационные займы	10 636 665	12 979 831	1 901 666	1 745 832	9 191 719	140 614
Необеспеченные займы от связанных сторон	11 856 352	16 538 882	1 134 253	609 414	12 134 989	2 660 226
Обязательства по аренде	37 481 955	46 272 592	5 774 053	5 734 627	28 899 925	5 863 987
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28 133 186	28 133 186	28 133 186	-	-	-
Выданные гарантии (Примечание 30)	-	2 502 014	2 502 014	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>113 765 143</b>	<b>140 545 818</b>	<b>42 152 556</b>	<b>9 764 683</b>	<b>79 963 752</b>	<b>8 664 827</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 2 757 082 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 8 824 067 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(продолжение)

**(d) Риск ликвидности (продолжение)**

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
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>						
Обеспеченные банковские кредиты	22 919 878	29 545 943	1 112 716	2 375 371	26 057 857	-
Обеспеченные облигационные займы	9 171 002	9 907 032	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 30)	-	5 002 014	5 002 014	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>101 703 496</b>	<b>117 833 797</b>	<b>40 827 114</b>	<b>13 381 082</b>	<b>56 191 930</b>	<b>7 433 671</b>

Общая сумма обязательств по выданным гарантиям, включенная в приведенные выше таблицы на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется со стороны Группы в будущем, поскольку эти обязательства могут оказаться невостребованными. Группа не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами.

**(e) 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

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

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 309	619
Денежные средства и их эквиваленты	131 364	132
Необеспеченные займы от связанных сторон	(345 000)	(6 150)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(151 612)	(261 072)
<b>Итого – нетто</b>	<b>(361 939)</b>	<b>(266 471)</b>

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к доллару США на 20% по состоянию на 31 декабря 2023 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 72 388 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: ослабление / укрепление на 20% привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 53 294 тыс. руб.).

Подверженность Группы к валютному риску в отношении Евро представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 242	-
Обязательства по аренде	(1 509 597)	(1 459 682)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(49 071)	(102 224)
<b>Итого – нетто</b>	<b>(1 556 426)</b>	<b>(1 561 906)</b>

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к Евро на 20% по состоянию на 31 декабря 2023 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 311 285 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: ослабление / укрепление на 20% привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 312 381 тыс. руб.).

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

Подверженность Группы к валютному риску в отношении китайского юаня представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 815	585
Денежные средства и их эквиваленты	693	443
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(119 268)	(6 670)
<b>Итого – нетто</b>	<b>(110 760)</b>	<b>(5 642)</b>

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к китайскому юаню на 20% по состоянию на 31 декабря 2023 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 22 152 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: ослабление / укрепление на 20% привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 1 128 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 2022 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 2023 года один из кредитов имеет плавающую ставку, которая зависит от курса ЦБ, данные представлены в таблице ниже.

**Фиксированная ставка**

тыс. руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	10 612 710	7 669 763
Кредиты и займы выданные	2 036 577	1 513 753
Кредиты и займы полученные	(38 108 450)	(33 782 669)
Обязательства по аренде	(37 481 954)	(33 790 181)

**(е) Рыночный риск (продолжение)****Плавающая ставка**

тыс. руб.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиты и займы полученные	(9 850 000)	(6 850 000)

**Анализ чувствительности денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой процента**

Увеличение/(уменьшение) процентной ставки на 500 базисных пунктов на 31 декабря 2023 года привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли до налогообложения Группы на 492 500 тыс. руб. (31 декабря 2022 года на 342 597 тыс.руб.). При этом собственный капитал Группы не изменится.

**(f) 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 соответствии со статьёй 410 ГК РФ, обязательство прекращается полностью или частично зачетом встречного однородного требования, срок которого наступил либо срок которого не указан или определен моментом востребования. В случаях, предусмотренных законом, допускается зачет встречного однородного требования, срок которого не наступил. Для зачета достаточно заявления одной стороны.

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
<b>31 декабря 2023 года</b>		
Валовые суммы до взаимозачета	3 217 804	29 095 700
Зачтенные суммы	(962 514)	(962 514)
<b>Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>2 255 290</b>	<b>28 133 186</b>
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 155 020)	(1 155 020)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>1 100 270</b>	<b>26 978 166</b>



**(f) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)**

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2022 года</b>		
Валовые суммы до взаимозачета	4 366 373	28 999 954
Зачтенные суммы	(1 807 196)	(1 807 196)
<b>Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>2 559 177</b>	<b>27 192 758</b>
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 143 842)	(1 143 842)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>1 415 335</b>	<b>26 048 916</b>

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.

**(g) 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 2023 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 358 710 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 1 324 452 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

## 29 Условные обязательства (продолжение)

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.

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 1,2 % от выручки (31 декабря 2022 года: 1,1 % 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.

Связанные стороны Группы относятся к следующим категориям:

1. Непосредственная материнская компания Общества (Примечание 1);
2. Основные непрямые 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.	2023 г.	2022 г.
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
Заработная плата и краткосрочные премии	204 847	160 810
Социальные взносы	410	322
<b>Итого</b>	<b>205 257</b>	<b>161 132</b>

#### (б) Операции с непосредственной материнской компанией

##### (i) Займы полученные

тыс. руб.	2023 г.			2022 г.			31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсо- вые разницы	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсовые разницы		
Займы полученные	815 531	(481 487)	87 134	-	(307 051)	(26 415)	427 328	6 150
<b>Итого</b>	<b>815 531</b>	<b>(481 487)</b>	<b>87 134</b>	<b>-</b>	<b>(307 051)</b>	<b>(26 415)</b>	<b>427 328</b>	<b>6 150</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, сумма выплаченных процентов по займам, полученным от непосредственной материнской компании, составила 18 тыс. руб. (2022 год: 2 563 тыс. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(продолжение)

**(b) Операции с непосредственной материнской компанией (продолжение)**

Срок погашения необеспеченного займа, полученного от материнской компании в долларах США, до 31 января 2024 года, по ставке 2,96% годовых (на 31 декабря 2022 год – срок погашения займа – 31 января 2024 года, по ставке 2,96% годовых).

**(ii) Финансовые расходы**

тыс. руб.	Расходы		Кредиторская задолженность	
	2023 г.	2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовые расходы	15 194	3 319	29 604	(9)
<b>Итого</b>	<b>15 194</b>	<b>3 319</b>	<b>29 604</b>	<b>(9)</b>

**(iii) Распределение прибыли**

В апреле 2022 года 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 2023 году распределение прибыли Обществом непосредственной материнской компании не осуществлялось.

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

**(i) Доходы**

тыс. руб.	Операции		Дебиторская задолженность	
	2023 г.	2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Оказание услуг	61 880	33 541	41 826	25 821
<b>Итого</b>	<b>61 880</b>	<b>33 541</b>	<b>41 826</b>	<b>25 821</b>

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

**(ii) Закупки**

тыс. руб.	Операции		Кредиторская задолженность	
	2023 г.	2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Услуги по управлению	(689 176)	(484 740)	(375 014)	(487 241)
Прочие услуги	-	(69)	(50)	(52)
	<b>(689 176)</b>	<b>(484 809)</b>	<b>(375 064)</b>	<b>(487 293)</b>

**(с) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)**

Услуги по управлению Группой оказываются связанной стороной – ООО «О'КЕЙ менеджмент», которое находится под контролем непосредственной материнской компании Общества. Вознаграждение за управленческие услуги, оказанные ООО «О'КЕЙ менеджмент», составило 689 176 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (2022 год: 484 740 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.

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 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	4 202 783	3 648 687
Долгосрочные обязательства по аренде	9 578 063	10 606 842
<b>Итого обязательства по аренде по договорам с прочими связанными сторонами</b>	<b>13 780 846</b>	<b>14 255 529</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, модификации и переоценка обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 2 075 312 тыс. руб. к увеличению обязательств по аренде (2022 год: 7 012 826 тыс. руб. к увеличению обязательств по аренде), погашения обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 3 756 164 тыс. руб. (2022 год: 3 024 980 тыс. руб.), проценты, начисленные по обязательствам по аренде, относящимся к связанным сторонам, составили 1 206 169 тыс. руб. (2022 год: 1 339 819 тыс. руб.).

Договоры аренды со связанными сторонами заключены в российских рублях и являются расторгжимыми 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.

**(с) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)****(iv) Займы выданные и полученные**

тыс. руб.	2023 г.		2022 г.		31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	Сумма займов (полученных) / выданных	Погаше- ния	Сумма займов (полученных) / выданных	Погаше- ния		
Займы полученные	(7 065 311)	4 326 439	(60 333 959)	53 734 703	(11 362 326)	(8 623 454)
Займы выданные	2 231 223	(1 708 399)	3 726 168	(3 305 385)	2 036 577	1 513 753

Займы, выданные прочим связанным сторонам, на 31 декабря 2023 года являются необеспеченными, подлежат оплате в рублях в 2023-2024 годах (31 декабря 2022 года: в 2022-2023 годах) и выданы под ставки от 0% до 9,5% годовых (31 декабря 2022 года: от 0% до 9,5% годовых).

**(v) Финансовые доходы и расходы**

тыс. руб.	Операции	
	2023 г.	2022 г.
Финансовые расходы	(1 233 532)	(256 124)
Финансовые доходы	158 504	162 709
<b>Итого</b>	<b>(1 075 028)</b>	<b>(93 415)</b>

**(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 2023 года 2 502 014 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 5 002 014 тыс. руб.).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 31 декабря 2023 года сумма таких обязательств составила 36 293 650 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 32 090 879 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);

### 31 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

- *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.

#### (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 2023 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 2023 года и 31 декабря 2022 года, изменений в методах определения справедливой стоимости не произошло.

### 32 Существенные положения учетной политики

Существенные 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 Существенные положения учетной политики (продолжение)

### (a) Финансовые инструменты

#### (i) 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.

#### (ii) 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.

#### (iii) 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 (a) не должно зависеть от возможных будущих событий и (b) 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.

#### (iv) 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.



## 32 Существенные положения учетной политики (продолжение)

### (a) Финансовые инструменты (продолжение)

#### (v) *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.

#### (vi) *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.

#### (vii) *Капитализация затрат по кредитам и займам*

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.

### (b) 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.

**32 Существенные положения учетной политики (продолжение)****(b) Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)****(ii) Амортизация**

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.

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

Здания	50 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.

С 2023 года были пересмотрены ожидаемые сроки полезного использования зданий с 30 лет до 50 лет вследствие накопленного опыта.

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

**(c) Инвестиционная недвижимость**

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.

## 32 Существенные положения учетной политики (продолжение)

### (d) Нематериальные активы

#### *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.

### (e) Аренда

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.

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.

## 32 Существенные положения учетной политики (продолжение)

### (e) Аренда (продолжение)

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.

### (f) Запасы

Стоимость запасов основывается на принципе скользящей средневзвешенной стоимости.

### (g) Выручка по договорам с покупателями

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 потребуются 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 Существенные положения учетной политики (продолжение)

### (h) Налог на прибыль

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.

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.

### (i) 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

## 32 Существенные положения учетной политики (продолжение)

### (i) Представление консолидированного отчета о движении денежных средств

активов и НДС в составе погашения основного долга по аренде отражаются по строке «НДС уплаченный» в составе денежных потоков от операционной деятельности.

### (j) Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)
- Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

## 33 События после отчетной даты

В марте 2024 года Группа разместила на Московской бирже необеспеченные облигации на сумму 3 500 000 тыс. рублей со ставкой купона 15,5% годовых и сроком погашения в марте 2034 года с возможностью для держателей облигаций потребовать досрочного погашения в марте 2027 года.