

ООО «О'КЕЙ»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2021 года, и
Аудиторское заключение
независимого аудитора**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения.....	6
2	Основа подготовки	8
3	Функциональная валюта и валюта представления отчетности.....	9
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	9
5	Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой.....	12
6	Информация по сегментам	12
7	Основные дочерние предприятия	13
8	Выручка.....	13
9	Коммерческие и административные расходы	14
10	Прочие операционные доходы и расходы, нетто	14
11	Финансовые доходы и расходы.....	15
12	Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	15
13	Налог на прибыль	15
13	Налог на прибыль (продолжение).....	17
14	Инвестиционная недвижимость.....	20
15	Основные средства и незавершенное строительство.....	22
16	Активы в форме права пользования	26
17	Нематериальные активы	27
18	Прочие внеоборотные активы	28
19	Предоплаты выданные	29
20	Запасы.....	29
21	Торговая и прочая дебиторская задолженность	29
22	Денежные средства и их эквиваленты.....	30
23	Собственный капитал.....	30
24	Кредиты и займы	31
25	Обязательства по аренде.....	32
26	Торговая и прочая кредиторская задолженность	33
27	Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности.....	34
28	Управление финансовыми рисками.....	36
29	Договорные обязательства по приобретению основных средств	44
30	Условные обязательства	44
31	Сделки со связанными сторонами	45
32	Раскрытие информации о справедливой стоимости	49
33	Основные положения учетной политики	50
34	События после отчетной даты.....	70



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Признание бонусов от поставщиков

См. Примечания 4, 21 и 33 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

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. Тогда как основная часть бонусов признается и погашается в течение года, существенная их сумма в размере 2 151 613 тыс. руб. остается непогашенной и отражается в составе торговой и прочей дебиторской задолженности на отчетную дату.

Вопрос признания бонусов от поставщиков, которые не были погашены на конец отчетного периода, был признан нами одним из ключевых вопросов аудита в силу существенного влияния бонусов на себестоимость проданных товаров, запасы и торговую и прочую дебиторскую задолженность Группы, а также в связи с наличием большого количества соответствующих договоров с поставщиками и сложности их условий. Кроме того, признание сумм некоторых видов бонусов к получению от поставщиков на отчетную дату и порядок их отнесения на себестоимость запасов требуют применения Группой оценок и суждений.

Наши аудиторские процедуры, выполненные в отношении данного ключевого вопроса аудита, включали:

- Получение понимания, оценку структуры и тестирование значимых средств контроля, внедренных Группой в отношении процесса признания бонусов от поставщиков;
- Получение понимания и оценку учетной политики, применяемой Группой для целей учета бонусов от поставщиков;
- Ознакомление со значимыми договорами с поставщиками и формирование понимания отраженных в договорах условий, которые дают Группе право на получение бонусов от поставщиков;
- Проведение ретроспективного анализа 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;
- Выполнение аналитических процедур, направленных на оценку точности и существования бонусов, признанных в отчетном году, на основании исторических данных;
- Сверку сумм бонусов к получению на отчетную дату с внешними подтверждениями от поставщиков, запрошенными на выборочной основе, либо проведение альтернативных процедур в виде сверки признанных Группой сумм с соответствующими договорами и прочей применимой документацией;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	<ul style="list-style-type: none"> • Проведение аналитических процедур для оценки величины бонусов, отнесенных на непроданные товары по состоянию на отчетную дату; • Подтверждение 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; • Рассмотрение адекватности раскрытия информации о бонусах от поставщиков в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Оценка обесценения внеоборотных активов

См. Примечания 4, 15, 16 и 17 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость внеоборотных активов Группы, подлежащих оценке на наличие признаков обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36, превышает 50% общей суммы ее активов. Данные внеоборотные активы в основном относятся к работающим магазинам Группы либо группам активов, предназначенных для строительства будущих магазинов.

По состоянию на отчетную дату Группа оценила наличие признаков того, что балансовая стоимость внеоборотных активов не может быть возмещена или, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился, и провела тест на обесценение тех единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС), которые представлены отдельными магазинами и группами активов, предназначенных для строительства будущих магазинов, где такие признаки были выявлены.

Возмещаемая стоимость ЕГДС на 31 декабря 2021 г. была определена на основе ценности использования.

Наши аудиторские процедуры, выполненные в отношении данного ключевого вопроса аудита, включали следующее:

- Мы получили понимание и провели оценку структуры значимых средств контроля, внедренных Группой в отношении оценки обесценения;
- Мы также рассмотрели подход Группы к определению ЕГДС, а также выявлению признаков того, что ЕГДС, представленные магазинами Группы и группами активов, предназначенных для строительства будущих магазинов, могут быть обесценены или что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился;

Ключевой вопрос аудита

В результате проведенных тестов на обесценение в составе прибыли или убытка за отчетный период был признан убыток от обесценения в размере 67 881 тыс. руб. и восстановлен ранее признанный убыток от обесценения в размере 49 299 тыс. руб.

Данный вопрос был выделен в качестве одного из ключевых вопросов аудита в силу того, что балансовая стоимость внеоборотных активов, подлежащих оценке на наличие признаков обесценения, является значительной, а также в связи с применением Группой суждений при определении наличия конкретных признаков обесценения внеоборотных активов и при расчете возмещаемой стоимости этих активов.

Кроме того, высокая конкуренция на российском розничном рынке, политическая, экономическая напряженность и продолжающееся волнообразное влияние пандемии COVID-19 на российскую экономику повышают степень неопределенности оценочных значений и риск существенной корректировки в будущих периодах балансовой стоимости внеоборотных активов Группы, признанных в консолидированной финансовой отчетности.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Для тех значительных ЕГДС, по которым были выявлены признаки обесценения или установлено, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился, в каждом конкретном случае мы оценили уместность применения Группой ценности использования для определения возмещаемой стоимости активов в соответствующих обстоятельствах. Мы также получили и проанализировали лежащие в основе расчеты, подготовленные Группой для тестов на обесценение.

Наши аудиторские процедуры в отношении расчетов ценности использования были проведены с привлечением внутренних экспертов по оценке и включали:

- Проверку адекватности и последовательности использованных в расчетах ценности использования методов, а также математической точности расчетов;
- Рассмотрение разумности наиболее значимых допущений и прогнозов, произведенных Группой в предыдущем периоде, с целью оценки точности прогнозов Группы на будущие периоды;
- Проверку обоснованности бюджетов ЕГДС на прогнозные периоды, лежащих в основе расчета ценности использования, путем направления запросов Группе, получения разъяснений Группы и их анализа, инспектирования подтверждающей документации и проведения сравнительного анализа исходных данных с доступными внешними отраслевыми данными;

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Проведение детального анализа и оценку основных допущений, которые оказывают существенное влияние на будущие денежные потоки ЕГДС, и ставки дисконтирования, применяемой Группой для расчета возмещаемой стоимости, путем ее сравнения со средневзвешенной стоимостью капитала, определенной для Группы с учетом присущих ей рисков, а также рассмотрение того, оказала ли продолжающаяся пандемия COVID-19 значимое влияние на эти основные допущения, посредством анализа результатов деятельности Группы и динамики российского розничного рынка в текущем году;
- Независимый пересчет проведенного Группой анализа чувствительности результатов оценки к изменению основных допущений в разумно возможных пределах.

Мы также провели проверку представления и раскрытия информации о проведенном Группой тесте на обесценение в консолидированной финансовой отчетности Группы на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 36, а также адекватности соответствующих раскрытий в контексте консолидированной финансовой отчетности в целом.

Возмещаемость отложенных налоговых активов, признанных в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков

См. Примечания 4, 13 и 33 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

Наши аудиторские процедуры, выполненные в отношении данного ключевого вопроса аудита, включали:

- Получение понимания и оценку структуры значимых средств контроля Группы в отношении признания текущего и отложенного налога на прибыль, а также в отношении подготовки долгосрочных бюджетов;

Ключевой вопрос аудита

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов Группы составляет 5 773 321 тыс. руб., в том числе 3 399 908 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.

Этот вопрос был признан нами ключевым вопросом аудита по причине наличия истории налоговых убытков ООО «Фреш Маркет», сложности и субъективности 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. Кроме того, мы приняли во внимание общее влияние пандемии COVID-19 на экономику Российской Федерации, которое повышает степень неопределенности этих допущений.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Сравнение прогнозов, отраженных Группой в долгосрочном бюджете предыдущего периода, с фактическими результатами деятельности для целей оценки точности прогнозов Группы в отчетном году;
- Оценку точности расчетов отложенных налогов;
- Рассмотрение наличия ограничений, установленных российским налоговым законодательством, по сумме и срокам переноса на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков;
- Получение долгосрочного бюджета, подготовленного Группой для ООО «Фреш Маркет», и проведение критического анализа ожидаемой будущей прибыли и допущений, заложенных Группой при ее определении, в том числе – путем сравнения допущений с фактическими результатами на текущий момент и отраслевой динамикой;
- Рассмотрение того, в какой степени пандемия COVID-19 повлияла на результаты деятельности ООО «Фреш Маркет» в отчетном году, путем анализа его выручки, расходов и темпов открытия новых магазинов, а также анализ влияния пандемии на способность сети магазинов-дискаунтеров придерживаться долгосрочного бюджета;
- Анализ влияния разниц между данными бухгалтерского и налогового учета на сумму планируемой будущей налогооблагаемой прибыли;
- Рассмотрение адекватности раскрытия информации о позиции по отложенному налогообложению и допущениях, использованных при оценке возмещаемости отложенных налоговых активов, признанных в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков, в консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения – существенность и объем аудита Группы

Краткий обзор

Существенность Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 928 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 0,5 % от консолидированной выручки Группы.

- Объем аудита Группы**
- Мы определили два значительных компонента Группы, которые, по нашему мнению, требовали проведения работ по аудиту исходя из их величины и характера присущих им рисков.
 - Работы по аудиту включали аудит финансовой информации значительных компонентов и процесса консолидации. В отношении тех организаций Группы, которые не были признаны нами значительными компонентами, мы провели аналитические процедуры и аудит отдельных финансовых показателей на уровне Группы.
 - Объем нашего аудита покрывает более 95% выручки Группы и более 90% общей величины ее активов.
-

Существенность

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они 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.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом 928 млн. руб.

Как мы ее определили	Существенность определена как 0,5% от консолидированной выручки Группы
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	<p>Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наилучшим образом отражает масштаб деятельности Группы на текущем этапе ее развития. При формировании данного суждения мы приняли во внимание текущую волатильность финансового результата Группы ввиду значительного влияния активного развития сети магазинов-дискаунтеров на показатели прибыльности Группы. Кроме того, мы полагаем, что выручка является одним из основных показателей, рассматриваемых пользователями консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы.</p> <p>Мы установили существенность на уровне 0,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для организаций, имеющих характеристики, схожие с присутствующими в Группе.</p>

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Группа включает Общество и его дочерние общества, ведущие свою деятельность в Российской Федерации. Финансовая информация данных организаций включена в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Организации, ведущие торговую деятельность на базе гипермаркетов Группы и импортирующие товары для последующей перепродажи в этих гипермаркетах, были объединены нами в отдельный значительный компонент на основании степени влияния данного компонента на финансовые показатели Группы и присущих ему рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Организация, осуществляющая управление магазинами-дискаунтерами, была определена нами как второй значительный компонент исходя из ее значимости с точки зрения финансовых показателей и характера рисков. Мы провели работу по аудиту в отношении каждого значительного компонента. Прочие организации Группы были признаны нами незначительными компонентами, и в отношении них нами были проведены аналитические процедуры и процедуры по аудиту отдельных финансовых показателей на уровне Группы.

Аудиторские процедуры по каждому из выделенных нами значительных компонентов были выполнены с применением существенности, установленной для каждого значительного компонента. Уровни существенности, установленные для значительных компонентов, были определены путем распределения существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, скорректированной с учетом количества компонентов и оценки риска агрегации искажений, на основе относительного вклада каждого компонента в консолидированную выручку Группы и прочих релевантных факторов.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2021 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, 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, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, 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.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Общества за 2021 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора 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 МСА, 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 МСА, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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



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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – А. А. Карловский.

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

22 апреля 2022 года
Москва, Российская Федерация



А. А. Карловский, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906105805).

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционная недвижимость	14	283 922	428 814
Основные средства	15	23 093 654	22 043 603
Незавершенное строительство	15	937 615	799 286
Активы в форме права пользования	16	21 673 356	24 040 711
Нематериальные активы	17	1 313 878	1 253 316
Отложенные налоговые активы	13	5 773 321	5 837 750
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне	31	1 075 900	1 075 900
Прочие внеоборотные активы	18	865 831	486 710
Итого внеоборотных активов		55 017 477	55 966 090
Оборотные активы			
Запасы	20	19 854 555	16 440 932
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	3 481 104	3 032 543
Предоплаты выданные	19	955 667	887 948
Краткосрочные займы, выданные связанной стороне	31	17 070	139 168
Прочие оборотные активы		-	9 650
Денежные средства и их эквиваленты	22	9 391 934	7 647 786
Итого оборотных активов		33 700 330	28 158 027
Итого активов		88 717 807	84 124 117

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года (продолжение)

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	23	13 740	13 740
Добавочный капитал		868 347	868 347
Резерв по хеджированию		-	(155 056)
Накопленный убыток		(8 301 326)	(9 384 120)
Итого собственный капитал		(7 419 239)	(8 657 089)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	29 008 732	27 170 137
Обязательства по аренде	25	21 837 315	26 450 904
Итого долгосрочных обязательств		50 846 047	53 621 041
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	5 029 828	3 289 119
Проценты, начисленные по кредитам и займам	24	147 736	203 426
Обязательства по аренде	25	9 795 745	9 350 458
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	29 795 920	25 910 866
Задолженность по текущему налогу на прибыль		521 770	406 296
Итого краткосрочных обязательств		45 290 999	39 160 165
Итого обязательств		96 137 046	92 781 206
Итого собственного капитала и обязательств		88 717 807	84 124 117

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2021 года

тыс. руб.	Примечание	2021 г.	2020 г.
Выручка	8	185 616 249	173 104 147
Себестоимость проданных товаров		(144 978 212)	(135 053 153)
Валовая прибыль		40 638 037	38 050 994
Коммерческие и административные расходы	9	(34 344 731)	(31 461 633)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	10	(78 385)	(734 654)
Прибыль от операционной деятельности		6 214 921	5 854 707
Финансовые доходы	11	130 144	165 487
Финансовые расходы	11	(5 067 730)	(5 477 442)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	12	224 014	(1 207 349)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 501 349	(664 597)
Расход по налогу на прибыль	13	(418 555)	(26 085)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		1 082 794	(690 682)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть</i>			
<i>реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Операции хеджирования денежных потоков		193 820	577
Налог на прибыль, отраженный		(38 764)	(115)
непосредственно в прочем совокупном доходе			
Прочий совокупный доход за отчетный год		155 056	462
Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год		1 237 850	(690 220)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 апреля 2022 года и от имени руководства ее подписали:


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

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



Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по хеджированию	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2020 года	13 740	868 347	(155 518)	(8 693 438)	(7 966 869)
Общий совокупный убыток					
Убыток за отчетный год	-	-	-	(690 682)	(690 682)
Прочий совокупный доход					
Операции хеджирования денежных потоков	-	-	577	-	577
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	-	-	(115)	-	(115)
Итого прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	462	-	462
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	462	(690 682)	(690 220)
Остаток на 31 декабря 2020 года	13 740	868 347	(155 056)	(9 384 120)	(8 657 089)
тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по хеджированию	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2021 года	13 740	868 347	(155 056)	(9 384 120)	(8 657 089)
Общая совокупная прибыль					
Прибыль за отчетный год	-	-	-	1 082 794	1 082 794
Прочий совокупный доход					
Операции хеджирования денежных потоков	-	-	193 820	-	193 820
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	-	-	(38 764)	-	(38 764)
Итого прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	155 056	-	155 056
Общая совокупная прибыль за отчетный год	-	-	155 056	1 082 794	1 237 850
Остаток на 31 декабря 2021 года	13 740	868 347	-	(8 301 326)	(7 419 239)

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

тыс. руб.	Примечание	2021 г.	2020 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств от покупателей		213 972 773	199 533 894
Прочие поступления денежных средств		661 611	427 319
Полученные проценты		125 935	163 333
Денежные средства, выплаченные поставщикам и в связи с оплатой труда работников		(194 889 893)	(182 285 459)
Операционные налоги		(293 889)	(306 473)
Прочие выплаты денежных средств		(47 046)	(90 692)
НДС уплаченный		(4 009 894)	(3 578 802)
Налог на прибыль уплаченный		(279 355)	(247 716)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		15 240 242	13 615 404
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств (исключая НДС)		(4 566 785)	(3 373 159)
Приобретение нематериальных активов (исключая НДС)		(561 541)	(481 327)
Поступления от продажи основных средств (исключая НДС)		228 414	48 503
Выдача займов	31	(567 997)	(1 016 320)
Погашение займов выданных	31	690 095	2 069 126
Поступления от продажи инвестиционной собственности (исключая НДС)	14	1 135 430	-
Поступление от продажи дочерней компании		180 000	-
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(3 462 384)	(2 753 177)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		15 157 352	11 450 850
Погашение кредитов и займов		(11 580 301)	(7 538 509)
Выплаченные проценты по кредитам и займам		(2 532 430)	(2 478 559)
Погашение суммы основного долга по аренде		(8 370 103)	(6 966 658)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде		(2 484 158)	(2 812 444)
Прочие финансовые платежи		(211 163)	(305 467)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(10 020 803)	(8 650 787)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 757 055	2 211 440
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	22	7 647 786	5 448 193
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(12 907)	(11 847)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	9 391 934	7 647 786

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 года и на протяжении всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года – АО О'КЕЙ ГРУПП (O'KEY GROUP S.A.), зарегистрированное в Люксембурге. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года основными непрямыми владельцами Группы являются три физических лица: г-н Троицкий, г-н Волчек и г-н Коржев.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на протяжении всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 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 2021 года Группа управляла 230 магазинами, включая 152 магазина-дискаунтера (31 декабря 2020 года: 195 магазинами, включая 118 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 2021 году продолжающаяся политическая напряженность в регионе усилилась в результате дальнейшего развития ситуации с Украиной, что негативно повлияло на товарные и финансовые рынки, а также усилило волатильность, особенно в отношении обменных курсов. С декабря 2021 года обстоятельства ухудшились, и ситуация остается крайне нестабильной. На финансовых и товарных рынках наблюдается повышенная волатильность. Ожидается введение новых санкций и ограничений, оказывающих влияние на экономику в целом, и на деловую активность компаний, работающих в регионе, однако их характер и возможные последствия неизвестны (Примечание 34).

1 Общие сведения (продолжение)

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности (продолжение)

COVID-19. В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые указанные выше меры были впоследствии смягчены, но по состоянию на 31 декабря 2021 года уровень распространения инфекции оставался высоким, доля вакцинированных была относительно низкой и существовал риск того, что российские государственные органы будут вводить дополнительные ограничения в последующих периодах, в том числе в связи с появлением новых разновидностей вируса.

В 2021 году российская экономика продемонстрировала положительную динамику восстановления после пандемии. Этому тренду также способствовало восстановление мировой экономики и рост цен на мировых товарных рынках. Однако более высокие цены на некоторых рынках в России и во всем мире также способствуют росту инфляции в России.

Группа оперативно отреагировала на ситуацию с распространением COVID-19 и предприняла необходимые меры для обеспечения безопасной и бесперебойной работы своих магазинов и цепочки поставок, уделяя особое внимание безопасности покупателей и сотрудников, цепочкам поставок и своевременному обеспечению товарного запаса, онлайн сервису, а также социальным инициативам. Эти меры позволили Группе преодолеть трудности, с которыми столкнулся рынок в связи с пандемией COVID-19, и полностью удовлетворить потребительский спрос, создав безопасные и комфортные условия для совершения покупок во всех форматах и каналах продаж.

Поскольку Группа в основном ведет свою деятельность на рынке розничной торговли продуктами питания, руководство не отметило значительного снижения общего покупательского спроса, который, напротив, даже растет в отношении определенных товарных категорий. Кроме того, организации, обеспечивающие население продуктами питания и товарами первой необходимости, вышли из-под действия ограничений, установленных российскими властями в целях обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия населения в связи с распространением COVID-19. Ряд новых ограничений, таких как QR-коды и другие, были введены местными органами власти в 4 квартале 2021 года, что не оказало существенного влияния на общую деятельность Группы.

В результате пандемии Группа продолжает нести определенные дополнительные расходы, связанные с COVID-19 (закупка дезинфицирующих средств, масок и перчаток, пластиковых экранов при кассах, вакцинация сотрудников для защиты клиентов и сотрудников). Однако, данные дополнительные расходы не оказали существенного влияния на финансовые результаты Группы.

Между тем арендные доходы Группы в 2021 году, в свою очередь, продемонстрировали восстановление практически до уровня, который был до пандемии, за счет возвращения арендаторов к нормальной операционной деятельности и отсутствия карантинных мер в большинстве регионов. Объем продаж продуктов питания собственного производства также восстановился за счет увеличения посещаемости.

1 Общие сведения (продолжение)

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности (продолжение)

Несмотря на то, что по-прежнему существует высокая степень неопределенности относительно дальнейшего развития ситуации с COVID-19, включая ее продолжительность, руководство Группы продолжает проводить оценку связанных с этим рисков и предпринимает меры для дальнейшего позитивного развития деятельности Группы, включая планы по расширению. Группа успешно рефинансировала кредиты и займы с наступающим сроком погашения и обеспечила стабильную ликвидность за счет увеличения остатков денежных средств и сохранения имеющихся неиспользованных кредитных линий. В сочетании с продолжающимся улучшением операционной деятельности данный факт свидетельствует о том, что вспышка пандемии COVID-19 не оказала значимого влияния на деятельность Группы.

В целом операционная бизнес-модель Группы продемонстрировала свою гибкость и устойчивость в условиях турбулентности макроэкономической среды, вызванной пандемией, показав устойчивый рост выручки сегмента гипермаркетов и впечатляющее увеличение продаж магазинов-дискаунтеров, как представлено в Примечании 8.

Влияние ситуации с COVID-19 на экономическую среду, в которой Группа осуществляет свою деятельность, было учтено Группой при оценке обесценения ее внеоборотных активов, как подробно описано в Примечании 15, при оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, принадлежащей Группе, как раскрыто в Примечании 14, а также при анализе финансовых рисков, включая кредитный риск и риск ликвидности, которым подвержена Группа, как раскрыто в Примечании 28.

Руководство Группы продолжает следовать действующим предписаниям и рекомендациям государственных органов и предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы с учетом всех правил безопасности. Однако будущие последствия сложившейся ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Основа подготовки

(a) 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 инвестиционной недвижимости и финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены в Примечании 33. Данные положения применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

(b) Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

3 **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данные предприятия осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Общества и его дочерних предприятий и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления отчетности Группы. Вся финансовая информация, выраженная в российских рублях, была округлена до тысяч кроме тех случаев, когда указано иное.

На 31 декабря 2021 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 74,2926 руб. за 1 долл. США и 84,0695 руб. за 1 Евро (31 декабря 2020 года: 73,8757 руб. за 1 долл. США и 90,6824 руб. за 1 Евро).

4 **Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики**

Группа производит бухгалтерские оценки и применяет допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на 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 30.

Бонусы от поставщиков. Группа получает различные бонусы от поставщиков, которые существенно уменьшают себестоимость проданных товаров и себестоимость запасов. Расчёт указанных сумм частично связан с оценкой того, были ли бонусы по договорам с поставщиками заработаны на отчетную дату в зависимости от суммы приобретенных товаров и других условий. В частности, при определении величины начисленных бонусов на конец отчетного периода применяются оценки и суждения в отношении расчета сумм бонусов от поставщиков, которые зависят от объема проведенных рекламных и маркетинговых мероприятий. Распределение бонусов на себестоимость запасов также содержит элемент суждения в отношении отнесения полученных бонусов на стоимость конкретных товаров, полученных от поставщиков, пропорционально доле приобретенных товаров.

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

Определение возмещаемой стоимости внеоборотных активов. Для тех внеоборотных активов, по которым существуют признаки обесценения на отчетную дату, Группа оценивает возмещаемую стоимость как наибольшую из следующих величин: ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Более подробная информация о проведенной руководством оценке обесценения по состоянию на 31 декабря 2021 года приведена в Примечаниях 15-17.

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

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

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

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

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

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

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

Для договоров аренды торговых и прочих помещений с различными опционами продления и прекращения, где срок аренды основан на бизнес-плане группы и установлен до горизонта планирования, Группа проводит разумную оценку и определяет имеется ли достаточная уверенность в том, что опционы на продление будут исполнены или опционы на прекращение не будут исполнены к концу срока аренды, обычно за шесть месяцев до окончания срока аренды. Шесть месяцев - это достаточный срок, чтобы принять решение о продолжении аренды или освобождении имущества. Влияние такого пересмотра сроков аренды с учетом принятых во внимание опционов на продление или прекращение было отражено по строке «Модификация и переоценка» в Примечаниях 16 и 25.

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 5 558 230 тыс. руб. и 6 696 151 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 5 555 438 тыс. руб. и 5 928 644 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 5 924 084 тыс. руб. 7 215 757 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 5 313 874 тыс. руб. и 6 225 997 тыс. руб.) соответственно.

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

Ставки дисконтирования, используемые для определения обязательств по аренде. Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве основы для расчета ставки дисконтирования, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. Ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы, применяемые к обязательствам по аренде в российских рублях и в иностранной валюте в 2021 году, варьировались в диапазоне 6 % – 9 % и 2 % – 5 % (2020 год: 6 % – 10 % и 4 % – 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 718 003 тыс. руб. и 705 616 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 1 099 670 тыс. руб. и 1 006 444 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 774 671 тыс. руб. и 780 303 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 1 050 452 тыс. руб. и 927 633 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

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2021 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 31 марта 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

6 Информация по сегментам

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

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

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

Все характеристики бизнеса в каждом основном компоненте имеют схожие параметры:

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

На протяжении всего периода существования Группы управление ее финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне АО О'КЕЙ ГРУПП. 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 2021 года и 31 декабря 2020 года, представлена в Примечании 8.

7 Основные дочерние предприятия

Основные дочерние предприятия Общества на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Обществу полностью и указаны ниже:

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

8 Выручка

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

	О'КЕЙ		Да!		Итого	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
тыс. руб.						
Выручка от реализации товаров для перепродажи	144 630 730	141 494 064	34 788 867	25 949 806	179 419 597	167 443 870
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	5 752 677	5 294 242	-	-	5 752 677	5 294 242
Выручка по договорам с покупателями	150 383 407	146 788 306	34 788 867	25 949 806	185 172 274	172 738 112
Выручка от аренды	395 958	316 005	48 017	50 030	443 975	366 035
Итого выручка	150 779 365	147 104 311	34 836 884	25 999 836	185 616 249	173 104 147

9 Коммерческие и административные расходы

тыс. руб.	Примечание	2021 г.	2020 г.
Расходы на персонал		14 776 406	13 037 433
Амортизация	15 – 17	10 255 211	9 585 866
Коммуникации и коммунальные услуги		2 411 624	2 141 664
Реклама и маркетинг		1 988 622	2 116 163
Юридические и консультационные расходы		1 092 176	975 713
Страхование и банковские комиссии		1 076 363	1 007 755
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		1 059 570	1 040 413
Расходы на охрану		723 207	707 562
Сырье и материалы		406 930	433 302
Операционные налоги		294 795	297 578
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью		209 372	80 775
Прочие расходы		50 455	37 409
Итого коммерческие и административные расходы		34 344 731	31 461 633

Общие расходы по вознаграждениям работникам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включенные в себестоимость проданных товаров, а также в коммерческие и административные расходы, составляют 17 808 548 тыс. руб. (2020 год: 15 724 186 тыс. руб.).

В 2021 году численность работников Группы составляла приблизительно 20 тыс. человек (2020 год: приблизительно 20 тыс. человек). Приблизительно 95% сотрудников (2020 год: приблизительно 96 % сотрудников) являются работниками магазинов и складов, оставшаяся часть – офисные сотрудники.

10 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

тыс. руб.	Примечание	2021 г.	2020 г.
Прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости	14	218 967	-
Прибыль от модификации договоров аренды	16, 25	113 650	122 393
Убыток от выбытия внеоборотных активов		(124 604)	(395 722)
Убыток от списания дебиторской задолженности		(195 013)	(302 029)
Обесценение дебиторской задолженности		(21 806)	(107 307)
Восстановление обесценения внеоборотных активов	15	49 299	-
Обесценение внеоборотных активов	15	(67 881)	(45 871)
Прочие доходы и расходы, нетто		(50 997)	(6 118)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто		(78 385)	(734 654)

11 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2021 г.	2020 г.
Процентный доход по займам выданным и банковским депозитам	122 466	147 270
Прочие финансовые доходы	7 678	18 217
Итого финансовые доходы	130 144	165 487
Процентные расходы по кредитам и займам	(2 610 813)	(2 678 508)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(2 456 735)	(2 798 934)
Реклассификация из резерва хеджирования	(182)	-
Итого финансовые расходы	(5 067 730)	(5 477 442)
Чистая сумма финансовых расходов, отраженных в прибыли или убытке	(4 937 586)	(5 311 955)

В течение 2021 года Группа капитализировала затраты по займам в стоимость незавершенного строительства. Сумма капитализированных затрат по займам составила 62 044 тыс. руб. (2020 год: 69 002 тыс. руб.). Ставка капитализации составила 7,7 % (2020 год: 8,1 %).

12 Прибыль/(убыток) по курсовым разницам

тыс. руб.	2021 г.	2020 г.
Убыток по курсовым разницам по финансовой деятельности	(43 876)	(1 320 803)
Прибыль по курсовым разницам по финансовой деятельности	200 510	423 646
Итого прибыль/(убыток) по курсовым разницам по финансовой деятельности	156 634	(897 157)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам по операционной деятельности	67 380	(310 192)
Итого прибыль/(убыток) по курсовым разницам	224 014	(1 207 349)

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

13 Налог на прибыль

тыс. руб.	2021 г.	2020 г.
Текущий налог на прибыль	(392 890)	(410 662)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(25 665)	384 577
Общая сумма расхода по налогу на прибыль за год	(418 555)	(26 085)

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к убытку Группы за 2021 и 2020 года, составляет 20 %. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

тыс. руб.	2021 г.	2020 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 501 349	(664 597)
Расчетная сумма дохода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	(300 270)	132 919
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(64 151)	(82 077)
- Прочие непринимаемые расходы	(81 907)	(45 805)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	27 773	(31 122)
Расход по налогу на прибыль за год	(418 555)	(26 085)

(a) Отложенное налогообложение в отношении дочерних предприятий

По состоянию на 31 декабря 2021 года отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 1 967 516 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 1 853 918 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа может контролировать сроки реализации временных разниц и в обозримом будущем не ожидается реализация этих разниц, а также поскольку если бы временные разницы были реализованы в форме распределения прибыли в адрес Общества, к ним применялась бы налоговая ставка 0 %.

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

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

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

13 Налог на прибыль (продолжение)

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

Группа определила, что будущая налогооблагаемая прибыль ООО «Фреш Маркет», против которой могут быть зачтены накопленные налоговые убытки, будет доступна в обозримом будущем. При проведении этой оценки Группа приняла во внимание, что в соответствии с долгосрочным бюджетом сети магазинов-дискаунтеров отложенные налоговые активы в размере 3 399 908 тыс. руб., признанные в отношении налоговых убытков, накопленных ООО «Фреш Маркет» по состоянию на 31 декабря 2021 года, будут полностью использованы к 2028 году. В 2021 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 2022 год, чтобы отразить изменения, отмеченные в 2021 году, без влияния на общую чистую прибыль в денежном выражении.

Ключевыми допущениями в долгосрочном бюджете сети магазинов-дискаунтеров на 2022-2028 годы являются: открытие 45-50 новых магазинов-дискаунтеров в год, ежегодный темп роста выручки, сопоставимый с исторической динамикой по сети магазинов-дискаунтеров, и постепенное уменьшение доли условно-постоянных расходов за счет экономии от масштаба. Признание отложенного налогового актива зависит от способности руководства Группы придерживаться этих ключевых допущений в долгосрочном бюджете.

В рамках проведенного анализа чувствительности Группа оценила, что, если ежегодные темпы открытия новых магазинов-дискаунтеров с 2022 по 2028 год будут ниже на 20 % по сравнению с темпами, отраженными в долгосрочном бюджете ООО «Фреш Маркет», при сохранении всех прочих допущений неизменными, срок полного использования отложенного налогового актива сместится с 2028 на 2029 год. Группа полагает, что любой такой сдвиг не влияет на вероятность того, что отложенный налоговый актив будет полностью реализован, поскольку налоговые убытки могут переноситься на неопределенный срок и не имеют срока истечения согласно правилам российского налогового законодательства.

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

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

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

13 Налог на прибыль (продолжение)

тыс. руб.	1 января 2020 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Инвестиционная недвижимость	(2 230)	-	-	(2 230)
Основные средства	42 481	(33 821)	-	8 660
Незавершенное строительство	(87 932)	10 751	-	(77 181)
Активы в форме права пользования	(5 848 340)	1 242 251	-	(4 606 089)
Нематериальные активы	(106 712)	18 190	-	(88 522)
Долгосрочные инвестиции	33 747	-	-	33 747
Прочие внеоборотные активы	88 707	(22 310)	-	66 397
Запасы	330 874	(29 370)	-	301 504
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	(124 322)	(16 401)	(115)	(140 838)
Обязательства по аренде	8 286 408	(1 126 135)	-	7 160 273
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 840 607	341 422	-	3 182 029
Чистые отложенные налоговые активы	5 453 288	384 577	(115)	5 837 750
Признанные отложенные налоговые активы	5 453 288			5 837 750
Признанные отложенные налоговые обязательства	-			-

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

14 Инвестиционная недвижимость**(а) Сверка балансовой стоимости**

тыс. руб.	Примечание	
Инвестиционная недвижимость по справедливой стоимости на 1 января 2020 г.		193 000
Перевод из состава основных средств	15	235 814
Инвестиционная недвижимость по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.		428 814
Инвестиционная недвижимость по справедливой стоимости на 1 января 2021 г.		428 814
Перевод из состава основных средств	15	830 936
Прибыль от переоценки	10	218 967
Выбытия		(1 194 795)
Инвестиционная недвижимость по справедливой стоимости на 31 декабря 2021 г.		283 922

Торговые помещения Группы, включенные в состав инвестиционной недвижимости, являются предметом операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2021 года инвестиционная недвижимость Группы включает одно здание и два земельных участка (31 декабря 2020 года: одно здание и три земельных участка). В 2021 году Группа пересмотрела планы по двум земельным участкам и приняла решение, что данные земельные участки не будут использованы для строительства магазинов в будущем. В результате данные земельные участки, включая прочие основные средства и незавершенное строительство, были переведены в состав инвестиционной недвижимости и оценены по справедливой стоимости на дату перевода. Чистая прибыль от переоценки была отнесена в строку Прочие операционные доходы и расходы. На 31 декабря 2021 г. два земельных участка были проданы (земельные участки в г. Москве и в г. Санкт-Петербурге).

Еще один земельный участок в г. Ульяновск был продан в Августе 2021 г.

Общее поступление денежных средств от продажи инвестиционной недвижимости составило 1,135,430 тыс. руб. Основная часть поступлений относится к продаже земельного участка в г. Санкт-Петербург.

(b) Оценка справедливой стоимости

Оценка инвестиционной недвижимости производится ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки объектов имущества аналогичного типа на территории Российской Федерации.

14 Инвестиционная недвижимость (продолжение)

(b) Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Балансовая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года соответствует данным оценки, проведенной внешним оценщиком с использованием рыночного подхода на основе цен на активном рынке для схожей недвижимости и доходного подхода на основе надежных бухгалтерских оценок будущих денежных потоков, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и подтвержденных данными из внешних источников, такими как действующие рыночные ставки аренды для аналогичной недвижимости с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени денежных потоков. По результатам проведенной оценки корректировка балансовой стоимости не потребовалась.

Основными допущениями, лежащими в основе оценки справедливой стоимости с использованием доходного подхода, являются следующие: ежемесячная чистая ставка аренды в размере 1 829 руб. за кв. м (31 декабря 2020 года: 1 829 руб. за кв. м); ожидаемая загрузка в последующие годы 100 % (31 декабря 2020 года: 100 %).

Эти оценки регулярно сравниваются с фактическими данными о рыночной доходности и фактическими операциями Группы, а также с данными рынка. Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости была отнесена к категории справедливой стоимости Уровня 3 на основании исходных данных для используемого метода оценки.

15 Основные средства и незавершенное строительство

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2020 года	2 417 455	12 172 152	9 597 101	15 822 615	40 009 323	952 214	40 961 537
Поступления	60 678	442 225	-	1 459 515	1 962 418	1 953 654	3 916 072
Перемещения	-	585 911	847 765	384 347	1 818 023	(1 818 023)	-
Перевод в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 14)	(206 720)	-	-	-	(206 720)	(29 094)	(235 814)
Выбытия	(65 732)	(10 000)	(180 309)	(800 302)	(1 056 343)	(241 924)	(1 298 267)
Остаток на 31 декабря 2020 года	2 205 681	13 190 288	10 264 557	16 866 175	42 526 701	816 827	43 343 528
Остаток на 1 января 2021 года	2 205 681	13 190 288	10 264 557	16 866 175	42 526 701	816 827	43 343 528
Поступления	480 093	696 503	-	1 158 957	2 335 553	3 060 164	5 395 717
Перемещения	-	427 376	1 347 384	849 720	2 624 480	(2 624 480)	-
Перевод в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 14)	(583 829)	-	-	(2 708)	(586 537)	(262 884)	(849 421)
Выбытия	(296 670)	-	(44 034)	(779 218)	(1 119 922)	(52 012)	(1 171 934)
Остаток на 31 декабря 2021 года	1 805 275	14 314 167	11 567 907	18 092 926	45 780 275	937 615	46 717 890

15 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 2020 года	-	(1 709 547)	(3 999 866)	(12 861 597)	(18 571 010)	-	(18 571 010)
Амортизация за год	-	(417 996)	(1 111 609)	(1 195 734)	(2 725 339)	-	(2 725 339)
Убытки от обесценения	(28 330)	-	-	-	(28 330)	(17 541)	(45 871)
Выбытия	-	569	71 339	769 673	841 581	-	841 581
Остаток на 31 декабря 2020 года	(28 330)	(2 126 974)	(5 040 136)	(13 287 658)	(20 483 098)	(17 541)	(20 500 639)
Остаток на 1 января 2021 года	(28 330)	(2 126 974)	(5 040 136)	(13 287 658)	(20 483 098)	(17 541)	(20 500 639)
Амортизация за год	-	(448 757)	(1 157 903)	(1 453 082)	(3 059 742)	-	(3 059 742)
Восстановление обесценения	-	-	49 299	-	49 299	-	49 299
Убытки от обесценения	(67 881)	-	-	-	(67 881)	-	(67 881)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 14)	15 871	-	-	2 614	18 485	-	18 485
Выбытия	80 340	-	22 626	753 350	856 316	17 541	873 857
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	(2 575 731)	(6 126 114)	(13 984 776)	(22 686 621)	-	(22 686 621)

15 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 1 января 2020 года	2 417 455	10 462 605	5 597 235	2 961 018	21 438 313	952 214	22 390 527
На 31 декабря 2020 года	2 177 351	11 063 314	5 224 421	3 578 517	22 043 603	799 286	22 842 889
На 31 декабря 2021 года	1 805 275	11 738 436	5 441 793	4 108 150	23 093 654	937 615	24 031 269

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

15 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в размере 3 059 742 тыс. руб. (2020 год: 2 725 339 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Оценка обесценения внеоборотных активов

На конец каждого отчетного периода Группа определяет наличие признаков обесценения внеоборотных активов, включая основные средства, активы в форме права пользования и прочие внеоборотные активы. Если внеоборотные активы относятся к магазинам Группы, эти магазины рассматриваются как отдельные единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), и оценка обесценения проводится в отношении совокупной балансовой стоимости внеоборотных активов, относящихся к этим ЕГДС, на основании фактических и ожидаемых результатов деятельности соответствующих магазинов и прочих релевантных факторов, в том числе влияния COVID-19 на каждую отдельную ЕГДС, при выявлении такового, как указано в Примечании 1.

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.

Для ЕГДС, по которым определялась справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие, использовалась доступная информация о недавних ценах на активном рынке для сопоставимых объектов по местонахождению и состоянию, а также прочая релевантная информация. Для определения справедливой стоимости Группа привлекла независимого оценщика, обладающего признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объектов той же категории и местонахождения, что и оцениваемые объекты.

В результате теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2021 года, обесценение не было выявлено (31 декабря 2020 года: Группа признала убыток от обесценения внеоборотных активов в отношении отдельных земельных участков и объектов незавершенного строительства, которые находятся на этих участках, относящихся к компоненту Группы «О'КЕЙ», в сумме 45 871 тыс. руб.). При этом Группа признала обесценение в размере 67 881 тыс. руб. в отношении одного земельного участка, проданного в 2021 году, который относился к компоненту «О'КЕЙ».

Общая возмещаемая стоимость ЕГДС, обесценение по которым было восстановлено по состоянию на 31 декабря 2021 года, составила 98 988 тыс. руб. На 31 декабря 2020 года не проводилось восстановление обесценения.

15 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

Ставка дисконтирования после налогообложения, использованная при оценке на 31 декабря 2021 года, составила 11,9 % (31 декабря 2020 года: 10,9 %). В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ЕГДС, была бы выше на 600 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, Группе необходимо было бы признать дополнительное обесценение основных средств в размере 5 000 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: в случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения была бы выше на 400 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, Группе необходимо было бы признать дополнительное обесценение основных средств в размере 10 000 тыс. руб.).

Активы в залоге

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имела активов, которые являлись бы предметом залога в качестве обеспечения по ее обязательствам.

16 Активы в форме права пользования

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

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

тыс. руб.	Торговые помещения	Земельные участки	Прочее	Итого
Остаток на 1 января 2020 года	27 144 831	675 523	1 953 144	29 773 498
Поступления	776 708	158 861	467 585	1 403 154
Модификация и переоценка	(830 989)	39 163	98 042	(693 784)
Амортизация за год	(5 592 765)	(112 035)	(640 567)	(6 345 367)
Выбытия	(13 583)	(83 207)	-	(96 790)
Остаток на 31 декабря 2020 года	21 484 202	678 305	1 878 204	24 040 711
Остаток на 1 января 2021 года	21 484 202	678 305	1 878 204	24 040 711
Поступления	1 126 071	-	137 217	1 263 288
Модификация и переоценка	2 983 382	(2 471)	268 302	3 249 213
Амортизация за год	(5 914 821)	(81 636)	(724 992)	(6 721 449)
Выбытия	-	(158 407)	-	(158 407)
Остаток на 31 декабря 2021 года	19 678 834	435 791	1 558 731	21 673 356

16 Активы в форме права пользования (продолжение)

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

Модификации и переоценки в 2021 году связаны с наличием достаточной уверенности пересмотра срока для некоторых договоров аренды Группы с возможностью продления и расторжения, относящихся к сегменту дискаунтеров, за шесть месяцев до окончания срока аренды, так и с модификациями ряда прочих договоров аренды, в основном, относящихся к торговым помещениям, которые корректировали сумму возмещения за аренду, сроки аренды по договору либо и то, и другое, но не меняли объем аренды в целом.

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в размере 6 550 500 тыс. руб. (2020 год: 6 251 186 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов. В течение 2021 г. Группа капитализировала амортизацию активов в форме права пользования в размере 170 949 тыс. руб. (2020 г.: 94 181 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.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года Группа не выявила признаков обесценения в отношении тех активов в форме права пользования, которые не относятся к работающим магазинам и рассматриваются индивидуально. 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 15. По результату проведенного теста на обесценение на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года обесценение не выявлено.

17 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2020 года	2 011 581	169 621	2 181 202
Поступления	506 851	90 108	596 959
Выбытия	(551 979)	(17 378)	(569 357)
Остаток на 31 декабря 2020 года	1 966 453	242 351	2 208 804
Остаток на 1 января 2021 года	1 966 453	242 351	2 208 804
Поступления	639 729	68 999	708 728
Выбытия	(642 565)	(19 672)	(662 237)
Остаток на 31 декабря 2021 года	1 963 617	291 678	2 255 295

17 Нематериальные активы (продолжение)

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2020 года	(811 366)	(95 528)	(906 894)
Амортизация за год	(577 825)	(31 516)	(609 341)
Выбытия	551 979	8 768	560 747
Остаток на 31 декабря 2020 года	(837 212)	(118 276)	(955 488)
Остаток на 1 января 2021 года	(837 212)	(118 276)	(955 488)
Амортизация за год	(618 459)	(26 510)	(644 969)
Выбытия	642 715	16 325	659 040
Остаток на 31 декабря 2021 года	(812 956)	(128 461)	(941 417)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2020 года	1 200 215	74 093	1 274 308
На 31 декабря 2020 года	1 129 241	124 075	1 253 316
На 31 декабря 2021 года	1 150 661	163 217	1 313 878

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в сумме 644 969 тыс. руб. (2020 год: 609 341 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не выявила признаков обесценения нематериальных активов.

18 Прочие внеоборотные активы

тыс. руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов		
Долгосрочные возвратные депозиты арендодателям	336 248	201 269
Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов	336 248	201 269
Предоплаты за внеоборотные активы	529 583	285 441
Итого прочие внеоборотные активы	865 831	486 710

19 Предоплаты выданные

тыс. руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Предоплаты за товар	403 452	353 776
Предоплаты за услуги	385 239	161 511
Предоплаты за переменные платежи по аренде	27 778	70 998
НДС с авансов полученных	38 513	39 108
Прочие предоплаты	100 685	262 555
Итого предоплаты выданные	955 667	887 948

20 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Товары для перепродажи	19 369 433	16 176 223
Сырье и расходные материалы	1 111 737	799 129
Списание до чистой цены продажи	(626 615)	(534 420)
Итого запасы	19 854 555	16 440 932

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 2021 года на 626 615 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 534 420 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.

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая дебиторская задолженность	228 058	203 800
Бонусы к получению от поставщиков	2 151 613	1 923 424
Прочая дебиторская задолженность	234 326	366 391
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 613 997	2 493 615
НДС к получению	846 031	485 263
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	21 076	53 665
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 481 104	3 032 543

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также о резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года раскрыта в Примечании 28.

22 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства в кассе	230 731	234 215
Текущие счета в банках	2 861 424	2 632 911
Срочные депозиты	5 977 018	4 603 827
Денежные средства в пути	322 761	176 833
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 391 934	7 647 786

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 28.

23 Собственный капитал**(а) Уставный капитал**

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

(б) Распределение прибыли

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Общества определяется на основе бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности (РСБУ). На 31 декабря 2021 года нераспределенная прибыль Общества согласно отчетности по РСБУ составила 12 825 013 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 12 556 246 тыс. руб.).

Распределение прибыли Обществом в 2021 и 2020 годы не осуществлялось. В апреле 2022 Группа объявила выплату дивидендов участникам в сумме 530 100 тыс. руб.

24 Кредиты и займы

тыс. руб.	Валюта	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
		Срок	Сумма	Срок	Сумма
Долгосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2023-2027	16 644 918	2022-2025	11 808 417
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2023-2024	10 000 000	2022-2024	15 000 000
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб, Долл. США	2023-2024	2 363 814	2024	361 720
Итого долгосрочные кредиты и займы			29 008 732		27 170 137
Краткосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2022	2 192 157	2021	2 108 044
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2022	2 837 671	2021	1 175 155
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.		-	2021	5 920
Итого краткосрочные кредиты и займы			5 029 828		3 289 119
Проценты, начисленные по обеспеченным облигационным займам	Руб.		144 483		203 426
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	Руб.		2 908		-
Проценты по необеспеченным займам от связанных сторон	Руб.		345		-
Итого проценты, начисленные по кредитам и займам			147 736		203 426
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая задолженность по начисленным процентам			5 177 564		3 492 545
Итого кредиты и займы			34 186 296		30 662 682

Обеспеченные банковские кредиты и облигационные займы обеспечены основными средствами связанной стороны и предоставленным ей поручительством (Примечание 31).

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

24 Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2021 года у Группы имелся лимит в 18 550 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 12 400 000 тыс. руб.) неиспользованных кредитных линий для получения, доступных в российских рублях на условиях фиксированной и плавающей процентной ставки до марта 2022 года – октября 2027 года, в том числе кредитные линии с общим лимитом 12 650 000 тыс. руб., доступные в период свыше года после отчетной даты. Эти средства могут быть использованы для финансирования операционной и инвестиционной деятельности, в случае необходимости.

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

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

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров

Группа проводит постоянный мониторинг соблюдения ограничительных условий кредитных договоров. На 31 декабря 2021 года и в течение года, закончившегося на указанную дату, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

25 Обязательства по аренде

тыс. руб.	2021 г.	2020 г.
Остаток на 1 января	35 801 362	41 432 037
Поступления	1 225 111	1 403 154
Модификация и переоценка	3 135 563	(816 177)
Погашения	(10 854 261)	(9 779 102)
Проценты начисленные	2 484 158	2 812 444
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам	(158 873)	749 006
Остаток на 31 декабря	31 633 060	35 801 362
Долгосрочные обязательства по аренде	21 837 315	26 450 904
Краткосрочные обязательства по аренде	9 795 745	9 350 458

Проценты, начисленные по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в размере 2 456 735 тыс. руб. (2020 год: 2 798 934 тыс. руб.) были отражены в составе финансовых расходов.

Общий отток денежных средств по договорам аренды за 2021 год составил 11 064 445 тыс. руб. (2020 год: 9 846 270 тыс. руб.).

25 Обязательства по аренде (продолжение)

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 2021 года, расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включённым в оценку обязательств по аренде, в размере 186 920 тыс. руб. (2020 год: 65 342 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, не включённые в оценку обязательств по аренде, составили 1 371 тыс. руб. (2020 год: 2 055 тыс. руб.) и 21 081 тыс. руб. (2020 год: 13 378 тыс. руб.) соответственно и также были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая кредиторская задолженность	27 698 609	23 801 555
Прочая кредиторская задолженность	90 059	255 739
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	27 788 668	24 057 294
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости		
Задолженность по процентным свопам	-	193 821
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	-	193 821
Задолженность перед персоналом	1 264 829	1 028 499
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	484 398	441 407
Авансы полученные от арендаторов	182 946	85 149
Обязательства по договорам с покупателями (подарочные карты)	75 079	104 696
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	29 795 920	25 910 866

Все обязательства по договорам с покупателями относятся к договорам, срок которых не превышает один год. В текущем году была признана выручка в сумме 104 696 тыс. руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2020 года, которая полностью относится к погашению подарочных карт (2020 год: 100 111 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

27 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:

тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Задолженность по свопам	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	30 662 682	35 801 362	193 821	66 657 865
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Привлечение кредитов и займов	15 157 352	-	-	15 157 352
Погашение кредитов и займов	(11 580 301)	-	-	(11 580 301)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	(2 532 430)	-	-	(2 532 430)
Погашение суммы основного долга по аренде	-	(8 370 103)	-	(8 370 103)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде	-	(2 484 158)	-	(2 484 158)
Прочие финансовые платежи	(211 163)	-	-	(211 163)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	833 458	(10 854 261)	-	(10 020 803)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств				
Поступления обязательств по аренде (Примечание 25)	-	1 225 111	-	1 225 111
Модификация и переоценка обязательств по аренде (Примечание 25)	-	3 135 563	-	3 135 563
Проценты начисленные (Примечания 11,25)	2 672 857	2 484 158	-	5 157 015
Прекращение признания хеджирования	-	-	(193 821)	(193 821)
Эффект от изменения курсов валют	17 299	(158 873)	-	(141 574)
Итого прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	2 690 156	6 685 959	(193 821)	9 182 294
Остаток на 31 декабря 2021 года	34 186 296	31 633 060	-	65 819 356

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

тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Задолженность по свопам	Итого
Остаток на 1 января 2020 года	26 631 721	41 432 037	194 398	68 258 156
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Привлечение кредитов и займов	11 450 850	-	-	11 450 850
Погашение кредитов и займов	(7 538 509)	-	-	(7 538 509)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	(2 478 559)	-	-	(2 478 559)
Погашение суммы основного долга по аренде	-	(6 966 658)	-	(6 966 658)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде	-	(2 812 444)	-	(2 812 444)
Прочие финансовые платежи	(305 467)	-	-	(305 467)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	1 128 315	(9 779 102)	-	(8 650 787)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств				
Поступления обязательств по аренде (Примечание 25)	-	1 403 154	-	1 403 154
Модификация и переоценка обязательств по аренде (Примечание 25)	-	(816 177)	-	(816 177)
Проценты начисленные	2 747 510	2 812 444	-	5 559 954
Изменение справедливой стоимости процентных свопов	-	-	(577)	(577)
Эффект от изменения курсов валют	155 136	749 006	-	904 142
Итого прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	2 902 646	4 148 427	(577)	7 050 496
Остаток на 31 декабря 2020 года	30 662 682	35 801 362	193 821	66 657 865

28 Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

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

Система управления рисками

Управляющая компания Группы ООО «О'КЕЙ менеджмент» несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

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

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Кредитный риск связан, в основном, с имеющимися у Группы займами выданными, денежными средствами и их эквивалентами, торговой дебиторской задолженностью, бонусами к получению от поставщиков и прочими финансовыми активами, а также выданными гарантиями.

(i) Подверженность кредитному риску

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

тыс. руб.	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Займы, выданные связанной стороне	31	1 092 970	1 215 068
Долгосрочные возвратные депозиты арендодателям	18	336 248	201 269
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	2 613 997	2 493 615
Денежные средства и их эквиваленты	22	9 161 203	7 413 571
Итого финансовые активы		13 204 418	11 323 523
Выданные гарантии	31	5 002 014	5 001 004
Итого финансовые обязательства		5 002 014	5 001 004

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

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

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

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

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

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2020 года, определенный с использованием матрицы резервов, приводится в таблице ниже.

тыс. руб.	Валовая стоимость	ОКУ	Балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность	210 187	(6 387)	203 800
Бонусы к получению от поставщиков	1 982 547	(59 123)	1 923 424
Прочая дебиторская задолженность	368 039	(1 648)	366 391
Итого	2 560 773	(67 158)	2 493 615

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

Группа оценивает кредитный риск по денежным средствам и их эквивалентам на основе общедоступных внешних рейтингов. Денежные средства и их эквиваленты в основном хранятся в банках с рейтингом от Ваа3 до Ва3 по шкале Moody's.

(iv) Займы, выданные связанной стороне

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

(a) 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 EBITDA, также представленному в консолидированной финансовой отчетности непосредственной материнской компании Общества по МСФО, не должно превышать 5,0; Требования в отношении данного показателя были пересмотрены в 2021 году и снижены до уровня 5.0.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(с) Риск ликвидности (продолжение)**

- Контроль над соблюдением ограничительных условий кредитных договоров;
- Планирование: своевременное составление прогнозов по потокам денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности на скользящей основе.

(i) Подверженность риску ликвидности

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 года

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(с) Риск ликвидности (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 11 590 669 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 11 002 138 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 24, и уверена, что сможет выполнить свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

31 декабря 2020 года

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребования и в срок до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Обеспеченные банковские кредиты	13 916 461	16 120 299	1 028 742	1 932 265	13 159 292	-
Обеспеченные облигационные займы	16 378 581	19 246 035	1 970 788	622 575	16 652 672	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	367 640	410 644	5 339	11 347	393 958	-
Обязательства по аренде	35 801 362	43 985 786	5 257 735	5 255 959	23 800 584	9 671 508
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 057 294	24 057 294	24 057 294	-	-	-
Выданные гарантии (Примечание 31)	-	5 001 004	5 001 004	-	-	-
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	90 521 338	108 821 062	37 320 902	7 822 146	54 006 506	9 671 508
Финансовые обязательства, используемые в операциях хеджирования						
Задолженность по процентным свопам	193 821	193 821	101 458	92 363	-	-
Итого	90 715 159	109 014 883	37 422 360	7 914 509	54 006 506	9 671 508

Общая сумма обязательств по выданным гарантиям, включенная в приведенные выше таблицы на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(b) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют или ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

(i) Валютный риск

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

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

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

тыс. руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 029	31 637
Денежные средства и их эквиваленты	2 360	50 704
Необеспеченные займы от связанных сторон	(339 616)	(361 720)
Обязательства по аренде	(324 892)	(466 669)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(380 315)	(423 733)
Итого – нетто	(1 041 434)	(1 169 781)

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к доллару США на 20 % по состоянию на 31 декабря 2021 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 208 287 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: ослабление / укрепление на 20 % привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 233 956 тыс. руб.).

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

Подверженность Группы к валютному риску в отношении Евро представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 636	2 013
Денежные средства и их эквиваленты	282	320
Обязательства по аренде	(2 142 710)	(2 491 676)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(233 135)	(239 358)
Итого – нетто	(2 373 927)	(2 728 701)

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к Евро на 20 % по состоянию на 31 декабря 2021 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 474 785 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: ослабление / укрепление на 20 % привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 545 740 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 2020 года.

(ii) Процентный риск

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

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все процентные финансовые инструменты Группы имели фиксированную ставку процента согласно непосредственным условиям соответствующих договоров либо с учетом имеющегося у Группы процентного свопа, в рамках которого платежи по финансовым инструментам с плавающей ставкой обмениваются на платежи по фиксированной ставке.

тыс. руб.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты	8 838 442	7 236 738
Кредиты и займы выданные	1 092 970	1 215 068
Кредиты и займы полученные	34 186 296	30 662 682
Обязательства по аренде	31 633 060	35 801 362

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(с) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что, несмотря на намерение произвести взаимозачет, Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимое право на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть прекращено зачетом встречного однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования, если иное не предусмотрено договором.

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

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2021 года		
Валовые суммы до взаимозачета	4 044 676	29 219 347
Зачтенные суммы	(1 430 679)	(1 430 679)
Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении	2 613 997	27 788 668
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 728 810)	(1 728 810)
Нетто-сумма	885 187	26 050 858
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2020 года		
Валовые суммы до взаимозачета	4 970 536	26 534 215
Зачтенные суммы	(2 476 921)	(2 476 921)
Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении	2 493 615	24 057 294
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 258 042)	(1 258 042)
Нетто-сумма	1 235 573	22 799 252

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.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(d) 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.

29 Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2021 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 509 266 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 705 835 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.

30 Условные обязательства

(a) Судебные разбирательства

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

(b) Условные налоговые обязательства

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

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

30 Условные обязательства (продолжение)

(b) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

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

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

Помимо указанных выше вопросов, руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная», в сумме приблизительно 2 400 000 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 1 900 000 тыс. руб.). 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.

31 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.

31 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Связанные стороны Группы относятся к следующим категориям:

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

(а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

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

тыс. руб.	2021 г.	2020 г.
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
Заработная плата и краткосрочные премии	191 878	181 498
Социальные взносы	725	695
<i>Долгосрочные вознаграждения:</i>		
Долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	170 497	50 072
Итого	363 100	232 265

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

тыс. руб.	2021 г.			2020 г.			31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсо- вые разницы	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсовые разницы		
Займы полученные	-	(24 357)	2 253	-	(409 938)	143 047	339 616	361 720
Итого	-	(24 357)	2 253	-	(409 938)	143 047	339 616	361 720

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, сумма выплаченных процентов по займам, полученным от непосредственной материнской компании, составила 10 258 тыс. руб. (2020 год: 62 881 тыс. руб.).

Срок погашения необеспеченного займа, полученного от материнской компании в долларах США, до 31 января 2024 года, по ставке 2,96 % годовых (на 31 декабря 2020 год – срок погашения займа – 31 января 2024 года, по ставке 2,96 % годовых).

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

тыс. руб.	Расходы	
	2021 г.	2020 г.
Финансовые расходы	10 272	39 869
Итого	10 272	39 869

(iii) Распределение прибыли

В 2021 и 2020 годы распределение прибыли Обществом непосредственной материнской компании не осуществлялось.

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

тыс. руб.	Операции		Дебиторская задолженность	
	2021 г.	2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Оказание услуг	38 955	38 952	233	125
Итого	38 955	38 952	233	125

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

(ii) Закупки

тыс. руб.	Операции		Кредиторская задолженность	
	2021 г.	2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Аренда	476	952	-	-
Услуги по управлению	(523 743)	(461 637)	(540 574)	(442 654)
Прочие услуги	(56 475)	(800)	(76 832)	(19 387)
	(579 742)	(461 485)	(617 406)	(462 041)

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 523 743 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (2020 год: 461 637 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.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	5 459 491	5 484 769
Долгосрочные обязательства по аренде	4 641 911	8 959 096
Итого обязательства по аренде по договорам с прочими связанными сторонами	10 101 402	14 443 865

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, модификации и переоценка обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 35 108 тыс. руб. к уменьшению обязательств по аренде (2020 год: 2 553 384 тыс. руб. к уменьшению обязательств по аренде), погашения обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 5 134 754 тыс. руб. (2020 год: 4 193 129 тыс. руб.), проценты, начисленные по обязательствам по аренде, относящимся к связанным сторонам, составили 811 112 тыс. руб. (2020 год: 1 096 751 тыс. руб.).

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

(iv) Займы выданные и полученные

тыс. руб.	2021 г.		2020 г.		31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	Сумма займов (полученных) / выданных	Погаше- ния	Сумма займов (полученных) / выданных	Погаше- ния		
Займы полученные	(2 772 713)	754 435	(850)	3 000	(2 024 198)	(5 920)
Займы выданные	567 997	(690 095)	1 016 320	(2 069 126)	1 092 970	1 215 068
Итого	(2 204 716)	64 340	1 015 470	(2 066 126)	(931 228)	1 209 148

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

Займы, выданные прочим связанным сторонам, на 31 декабря 2021 года являются необеспеченными, подлежат оплате в рублях в 2022-2023 годах (31 декабря 2020 года: в 2021-2023 годах) и выданы под ставки от 0% до 7,5% годовых (31 декабря 2020 года: от 0% до 7,5% годовых).

(v) Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	Операции	
	2021 г.	2020 г.
Финансовые доходы	61 867	110 714
Итого	61 867	110 714

(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 2021 года 5 002 014 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 5 001 004 тыс. руб.).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 31 декабря 2021 года сумма таких обязательств составила 31 822 137 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 30 295 042 тыс. руб.).

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

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

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(a) Многократные оценки справедливой стоимости

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

Инвестиционная недвижимость. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости обновляется Группой ежегодно 31 декабря на основании комбинации рыночного и доходного подходов. Это значение справедливой стоимости относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 14).

(b) Однократные оценки справедливой стоимости

Для некоторых ЕГДС, подлежащих проверке на предмет обесценения в 2021 году, возмещаемая стоимость была определена на основе расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. См. Примечание 15.

(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 2021 года и 31 декабря 2020 года, изменений в методах определения справедливой стоимости не произошло.

33 Основные положения учетной политики

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

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

(ii) *Операции, исключаемые при консолидации*

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

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

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

(c) Финансовые инструменты

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Финансовые активы – классификация и оценка

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

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(iii) Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ОКУ

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

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

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

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

(iv) Списание финансовых активов

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(v) Прекращение признания финансовых активов

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

(vi) Категории оценки финансовых обязательств

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

(vii) Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(viii) Взаимозачет финансовых инструментов

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

(ix) Денежные средства и их эквиваленты

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

(x) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(xi) Торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

(xii) Кредиты и займы

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(xiii) Капитализация затрат по кредитам и займам

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

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

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

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

(d) Операции с собственниками

(i) Уставный капитал

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

(ii) Распределение прибыли между участниками

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Основные средства и незавершенное строительство

(i) Признание и оценка

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Неотделимые улучшения в арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды.

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

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

- | | |
|--|---|
| • Здания | 30 лет; |
| • Машины и оборудование, вспомогательные объекты | 2-20 лет; |
| • Транспортные средства | 5-10 лет; |
| • Неотделимые улучшения арендованных активов | наименьшее из следующего: срок полезного использования или срок аренды; |
| • Прочие основные средства | 2-10 лет. |

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

(f) Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(f) Инвестиционная недвижимость (продолжение)

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

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

(g) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

- Программное обеспечение 1-7 лет;
- Прочие нематериальные активы 1-5 лет.

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

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

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

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

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

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

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

Сроки полезного использования активов в форме права пользования были следующими:

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(h) Аренда (продолжение)

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

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

Следующие переменные платежи не включаются в расчет обязательства по аренде:

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

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

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

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает следующее:

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(h) Аренда (продолжение)

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

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

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

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

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

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

(i) Запасы

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(i) Запасы (продолжение)

Стоимость запасов основывается на принципе скользящей средневзвешенной стоимости.

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

(j) Обесценение нефинансовых активов

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

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

Убытки от обесценения признаются, если балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает его (ее) возмещаемую величину. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей или убытков за период в составе прочих операционных доходов и расходов. Убытки от обесценения ЕГДС пропорционально относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе этой ЕГДС.

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения работникам

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

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

Обязательство признается в консолидированной финансовой отчетности в сумме, ожидаемой к уплате в качестве краткосрочного бонуса, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате такой суммы в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iii) Планы с установленными взносами

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

(л) Резервы

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

(м) Выручка

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Выручка (продолжение)

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

(i) *Выручка по договорам с покупателями*

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

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Выручка (продолжение)

(ii) Выручка от аренды

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

(n) Себестоимость проданных товаров

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

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

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

(o) Финансовые доходы и расходы

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

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

(p) Налог на прибыль

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(р) Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(q) Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

(r) Представление консолидированного отчета о движении денежных средств

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

(s) Финансовые гарантии

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

(t) Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 г. Поправками к МСФО (IFRS) 17, как указывается ниже).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(t) Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения (продолжение)

- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты).
- «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Помимо этого, совет по международным стандартам финансовой отчетности принял другие поправки к стандартам, которые еще не были приняты в Российской Федерации:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

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

34 События после отчетной даты

Продолжающаяся напряженная ситуация в Украине усилилась с дальнейшей эскалацией конфликта в феврале 2022 года и остается нестабильной. С февраля 2022 года США, ЕС и ряд других стран вводят санкции против ряда российских предприятий и граждан. Как следствие, наблюдается рост волатильности на финансовых и товарных рынках. В марте 2022 года обменный курс рубля достиг 120 руб. за 1 доллар США и 132 руб. за евро, прежде чем снизиться до 75 руб. за 1 доллар США и 81 руб. за 1 евро на дату настоящей консолидированной финансовой отчетности по сравнению с обменным курсом на конец года в размере 74 руб. и 84 руб. соответственно. Информация о подверженности Группы валютному риску раскрыта в Примечании 28. В марте 2022 года были временно приостановлены все торги на Московской бирже. В апреле 2022 года Московская биржа возобновила работу и облигации Группы вновь допущены к торгам.

Группа тщательно анализирует возможное влияние меняющихся макроэкономических показателей на розничном рынке на финансовые и операционные результаты Группы в среднесрочной и долгосрочной перспективе. В настоящее время Группа пересматривает свой портфель поставщиков и вносит необходимые коррективы в свою цепочку поставок и логистику, чтобы обеспечить бесперебойные поставки продуктов и товаров в магазинах. Тем не менее, Группа исторически была сосредоточена в первую очередь на местных поставках и считает, что бизнес-модель, основанная на двух взаимодополняющих форматах розничной торговли и сильной онлайн-платформе, охватывающей все потребности и сегменты клиентов, занимает прочные позиции на рынке. Более того, розничная торговля продуктами питания является одним из наиболее устойчивых секторов экономики и всегда будет пользоваться спросом у покупателей. Руководство твердо намерено выполнить планы Группы, в том числе в отношении количества магазинов, которые планируется открыть в соответствии с долгосрочным бюджетом Группы.

Несмотря на волатильность на рынке капитала, в рамках существующих неиспользованных кредитных линий Группа уже получила рефинансирование необеспеченных облигаций и погасила их досрочно в размере 2 445 494 тыс. руб. во 2 квартале 2022 года. В целом руководство считает, что способность Группы привлекать финансирование остается устойчивой, поскольку ожидается, что розничная торговля будет одной из ключевых отраслей, которую будут поддерживать государство и банки. 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 этой неопределенности на деятельность Группы. Хотя эти неопределенности могут повлиять на будущие дивидендные доходы акционеров в ближайшем будущем, они не влияют на способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.