

ООО «О'КЕЙ»

**Сокращенная консолидированная
промежуточная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и
Заключение об обзорной проверке**

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ОБ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	5
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	6
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств ...	8

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1	Отчитывающееся предприятие	10
2	Основа подготовки	11
3	Определение справедливой стоимости	15
4	Операционные сегменты	15
5	Продажа супермаркетов.....	18
6	Выручка.....	19
7	Коммерческие и административные расходы.....	19
8	Прочие операционные доходы и расходы, нетто	20
9	Расходы на персонал	20
10	Налог на прибыль	20
11	Основные средства и незавершенное строительство	21
12	Права аренды	24
13	Нематериальные активы	25
14	Прочие внеоборотные активы	26
15	Запасы	26
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
17	Собственный капитал.....	27
18	Кредиты и займы	28
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
20	Обязательства по операционной аренде.....	29
21	Договорные обязательства по приобретению основных средств	29
22	Условные обязательства	30
23	Раскрытие информации о справедливой стоимости	31
24	Сделки между связанными сторонами	32
25	События после отчетной даты.....	34



Заключение об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Участникам и Совету директоров ООО «О'КЕЙ»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ООО «О'КЕЙ» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

АО «ПрайсвотерхаусКуперс»
28 августа 2018 года
Москва, Российская Федерация



А. А. Карловский, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000399),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ООО «О'КЕЙ»

Свидетельство о государственной регистрации № 156613
выдано Регистрационной палатой Администрации Санкт-Петербурга 30 июля 2001 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 9 декабря
2002 г. за № 1027810304950

195213, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, Заневский
пр., д. 65, к. 1, лит. А

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

тыс. руб.	Пояснение	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционная недвижимость		181 850	181 850
Основные средства	11	21 030 053	21 560 957
Незавершенное строительство	11	1 217 616	1 196 809
Права аренды	12	2 206 346	2 192 026
Нематериальные активы	13	1 020 720	940 643
Отложенные налоговые активы		2 415 254	2 167 300
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне	24	6 945 910	8 591 900
Прочие внеоборотные активы	14	1 010 390	783 251
Итого внеоборотных активов		36 028 139	37 614 736
Оборотные активы			
Запасы	15	11 908 007	13 510 023
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	2 971 545	3 559 648
Предоплаты (авансы выданные)		678 882	1 403 853
Прочие оборотные активы		15 122	15 276
Денежные средства и их эквиваленты		1 293 934	7 719 321
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		-	135 653
Итого оборотных активов		16 867 490	26 343 774
Итого активов		52 895 629	63 958 510

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Пояснение	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	13 740	13 740
Добавочный капитал		868 347	868 347
Нераспределенная прибыль		3 483 494	4 396 262
Итого собственный капитал		4 365 581	5 278 349
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	21 521 599	22 958 436
Прочие долгосрочные обязательства		62 268	28 472
Итого долгосрочных обязательств		21 583 867	22 986 908
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	7 387 112	6 120 367
Проценты, начисленные по кредитам и займам	18	232 574	238 021
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	19 206 773	28 599 346
Задолженность по текущему налогу на прибыль		119 722	735 519
Итого краткосрочных обязательств		26 946 181	35 693 253
Итого обязательств		48 530 048	58 680 161
Всего собственного капитала и обязательств		52 895 629	63 958 510

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

тыс. руб.	Пояснение	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
	2		Пересчитано
Выручка	6	77 396 487	84 749 082
Себестоимость проданных товаров		(59 952 737)	(66 062 183)
Валовая прибыль		17 443 750	18 686 899
Коммерческие и административные расходы	7	(17 503 119)	(19 042 987)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	8	165 834	(482 372)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		106 465	(838 460)
Финансовые доходы		339 762	357 690
Финансовые расходы		(1 322 097)	(1 286 126)
Убыток по курсовым разницам		(267 347)	(206 738)
Убыток до налогообложения		(1 143 217)	(1 973 634)
Доход по налогу на прибыль	10	230 449	205 443
Убыток за период		(912 768)	(1 768 191)
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный убыток за отчетный период		(912 768)	(1 768 191)

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 августа 2018 года и от имени руководства ее подписали:

Миодраг Бороевич,

Генеральный директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ групп»

К.А. Арабидис,

Финансовый директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ групп»



Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

тыс. руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года		13 740	868 347	9 034 981	9 917 068
Общий совокупный доход за период					
Убыток за период		-	-	(1 768 191)	(1 768 191)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Общий совокупный убыток за отчетный период		-	-	(1 768 191)	(1 768 191)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Вклады собственников и выплаты собственникам					
Распределение прибыли между участниками Компании	17	-	-	(1 799 752)	(1 799 752)
Итого операций с собственниками компании		-	-	(1 799 752)	(1 799 752)
Остаток на 30 июня 2017 года		13 740	868 347	5 467 038	6 349 125

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

тыс. руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2018 года		13 740	868 347	4 396 262	5 278 349
Общий совокупный доход за период					
Убыток за период		-	-	(912 768)	(912 768)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Общий совокупный убыток за отчетный период		-	-	(912 768)	(912 768)
Остаток на 30 июня 2018 года		13 740	868 347	3 483 494	4 365 581

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление денежных средств от покупателей	88 804 101	97 338 269
Прочие поступления денежных средств	346 084	169 278
Полученные проценты	261 484	360 611
Денежные средства, выплаченные поставщикам и в связи с оплатой труда работников	(93 578 697)	(103 693 849)
Операционные налоги	(169 810)	(194 372)
Прочие выплаты денежных средств	(19 712)	(82 873)
НДС уплаченный	(751 884)	(124 196)
Налог на прибыль уплаченный	(635 291)	(435 630)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности	(5 743 725)	(6 662 762)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение объектов основных средств и прав аренды земли (исключая НДС)	(1 202 405)	(982 930)
Приобретение прочих нематериальных активов (исключая НДС)	(167 336)	(189 488)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (исключая НДС)	235 589	60 572
Поступления от продажи супермаркетов (исключая НДС)	419 210	-
Выдача займов	-	(2 030 800)
Погашение займов выданных	1 692 440	213 850
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности	977 498	(2 928 796)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	1 102 370	5 244 396
Погашение заемных средств	(1 395 554)	(1 577 807)
Выплаченные проценты	(1 339 909)	(1 250 372)
Выплата распределенной прибыли участникам Компании	-	(1 799 752)
Прочие финансовые платежи	(21 216)	(1 217)
Чистый денежный поток денежных средств, (использованных в)/от финансовой деятельности	(1 654 309)	615 248
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	(6 420 536)	(8 976 310)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7 719 321	11 439 229
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(4 851)	(5 958)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 293 934	2 456 961

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, подготовлена для ООО «О'КЕЙ» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно – «Группа»). Компания является обществом с ограниченной ответственностью и была учреждена 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 Группы – «О'КЕЙ Групп С.А.». По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года основными непрямыми владельцами Группы являются три физических лица: г-н Троицкий, г-н Волчек и г-н Коржев.

По состоянию на 30 июня 2018 года и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, облигации Компании включены в котировальный список Московской биржи.

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

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является розничная торговля в Российской Федерации под брендами «О'КЕЙ» (гипермаркеты) и «Да!» (дискаунтеры). По состоянию на 30 июня 2018 года Группа управляла 147 магазинами, включая 69 магазинов-дискаунтеров (31 декабря 2017 года: 149 магазинов, включая 67 магазинов-дискаунтеров) в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Волгоград, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. В 2018 году российская экономика продолжала демонстрировать признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Несмотря на это, волатильные цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

1 Отчитывающееся предприятие (продолжение)

(с) Сезонность

В течение года Группа испытывает определенные сезонные колебания продаж, так, например, наблюдается рост продаж перед новогодними и майскими праздниками и спад продаж в августе, сентябре и феврале – месяцах, идущих за периодами летних и зимних праздников, соответственно. Продажи сезонных товаров, таких как школьные принадлежности в августе, новогодние украшения и подарки в декабре, товары для дачи с апреля по сентябрь влияют на промежуточные финансовые результаты Группы.

Таким образом, в середине года уровень товарных запасов Группы, денежные средства и их эквиваленты, задолженность перед поставщиками и денежные потоки от операционной деятельности ниже, чем на конец года.

(d) Чистые краткосрочные обязательства

По состоянию на 30 июня 2018 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 10 078 691 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 9 349 479 тыс. руб.). Превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами характерно для компаний розничной торговли. Группа использует превышение кредиторской задолженности над запасами, чтобы финансировать свою инвестиционную деятельность. Группа рассмотрела свои прогнозы движения денежных средств в контексте текущих и прогнозируемых рыночных условий, а также имеющиеся неиспользованные кредитные линии, раскрытые в Пояснениях 18 и 25, и уверена, что сможет выполнить свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

2 Основа подготовки

(а) Заявление о соответствии

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была составлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. №208-ФЗ. Она не содержит всей информации, требуемой в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы, составленной на 31 декабря 2017 года и за год, окончившийся на указанную дату, которая была составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

(b) Существенные положения учетной политики, использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Положения учетной политики, применявшиеся при составлении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, а также расчетные оценки и профессиональные суждения при применении учетной политики, соответствуют положениям учетной политики, оценкам и суждениям, применявшимся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением расчета налога на прибыль и изменений, которые перечислены ниже.

2 Основа подготовки (продолжение)

Новые стандарты и разъяснения, принятые Группой

С 1 января 2018 года вступил в силу ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые стали обязательными для Группы, в том числе:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 заменяет положения МСФО (IAS) 39, касающиеся признания, классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, прекращения признания финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования. Принятие нового стандарта с 1 января 2018 года привело к изменениям в учетной политике Группы, но не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поэтому в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности корректировки не производились.

На 1 января 2018 года, дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, Группа оценила, какие бизнес-модели применяются к финансовым активам, принадлежащим Группе, и классифицировала свои финансовые инструменты в соответствии с категориями, представленными в МСФО (IFRS) 9. На основе проведенного анализа финансовые активы, ранее классифицированные в категорию «займы и дебиторская задолженность», были реклассифицированы в категорию активов, учитываемых впоследствии по амортизированной стоимости, без какого-либо влияния на их оценку. У Группы не было финансовых активов помимо классифицируемых в категорию «займы и дебиторская задолженность» на дату перехода. Изменения в классификационных категориях не привели к изменениям в представлении сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении. Классификация и оценка финансовых обязательств Группы по МСФО (IFRS) 9 осталась аналогичной МСФО (IAS) 39, поскольку новые требования влияют только на учет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у Группы нет таких финансовых обязательств. Ретроспективные корректировки не требовались в отношении кредитов и займов Группы, поскольку кредиты и займы на 1 января 2018 года не были рефинансированы в предыдущие периоды. Сумма ожидаемых кредитных потерь по финансовым активам Группы по состоянию на 1 января 2018 года, определенных по новым правилам расчета обесценения, изложенным в МСФО (IFRS) 9, существенно не отличалась от резерва, признанного в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, и, следовательно, количественного эффекта на 1 января 2018 года не было.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа приняла МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, что привело к изменениям в учетной политике, которые изложены ниже, и корректировке сумм, отраженных в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В соответствии с положениями о переходе на МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала полный ретроспективный метод перехода и пересчитала сравнительные данные за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года. На консолидированный отчет о финансовом положении Группы новый стандарт не оказал существенного влияния, и, таким образом, консолидированный отчет о финансовом положении Группы не был пересчитан на 1 января 2018 года и 1 января 2017 года.

2 Основа подготовки (продолжение)

В приведенной ниже таблице представлены последствия применения МСФО (IFRS) 15 для сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представленного в качестве сравнительных данных в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за отчетный период:

тыс. руб.	Первоначально представлено за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	Реклассифи- кация	Пересчитано за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
Выручка	85 263 436	(514 354)	84 749 082
Себестоимость проданных товаров	(66 576 537)	514 354	(66 062 183)

Вышеуказанное влияние было обусловлено анализом видов доходов Группы с учетом расширенного руководства по применению принципов признания выручки, которые изложены в МСФО (IFRS) 15. С учетом более точного определения критериев признания выручки, в частности, в отношении встречных услуг для контрагентов, Группа пересмотрела свой подход к учету доходов от рекламных услуг и в настоящее время учитывает такие доходы аналогично премиям от поставщиков, отражая их в составе себестоимости приобретенных товаров. Группа считает, что новый подход также больше соотносится с отраслевой практикой и будет способствовать сопоставимости. До этого изменения в учетной политике Группа отражала доходы от рекламных услуг в составе выручки.

Новый стандарт также потребовал представления расширенной информации о выручке, которая была включена в настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность. См. пояснение 4.

Учетная политика, принятая с 1 января 2018 года

Финансовые инструменты

С 1 января 2018 года Группа классифицирует финансовые активы по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

При первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не отражаемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, которые непосредственно связаны с приобретением финансового актива. Затраты по сделке, возникающие в отношении активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся на расходы в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

2 Основа подготовки (продолжение)

С 1 января 2018 года Группа оценивает на перспективной основе ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости. Применяемая методология обесценения зависит от того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска. Для торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход, разрешенный МСФО (IFRS) 9, который требует признания резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, при первоначальном признании дебиторской задолженности.

Выручка

Выручка от продажи товаров для перепродажи и продуктов питания собственного производства признается в момент, когда контроль над товаром был передан клиенту, как правило, на кассе. Оплата происходит немедленно, когда клиент покупает товар.

Выручка от оказания услуг, включая выручку от аренды, признается с течением времени в отчетном периоде, в котором оказываются услуги.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые Группой

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Ожидается, что данный стандарт окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, включая ее обязательства, и повлияет прежде всего на учет операционной аренды Группы. На отчетную дату Группа имеет обязательства по нерасторжимым договорам операционной аренды в сумме 139 935 441 тыс. руб. Однако Группа пока не определила в какой степени изменение этих обязательств приведет к изменению признания актива и обязательства по будущим платежам и как это повлияет на прибыль или убыток Группы и классификацию ее денежных потоков. Некоторые из обязательств могут быть освобождены от применения новой модели учета аренды и не будут квалифицироваться как аренда по МСФО (IFRS) 16, например, те, в которых базовый актив имеет низкую стоимость, либо краткосрочная аренда.

3 Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. В данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности определение справедливой стоимости базируется на принципах, использованных при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (см. пояснение 23).

4 Операционные сегменты

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Группой руководит управляющая компания ООО «О'КЕЙ групп». Руководитель, отвечающий за операционные решения в отношении Группы, – Генеральный директор управляющей компании.

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 значительных внеоборотных активов за пределами Российской Федерации.

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

Группа выделяет два операционных сегмента: «О'КЕЙ» и «Да!»:

- О'КЕЙ – сеть современных гипермаркетов в западно-европейском стиле, объединенных под брендом «О'КЕЙ» (представленных также супермаркетами на всей территории Российской Федерации до их продажи в декабре 2017-апреле 2018 года, как раскрыто в пояснении 5);
- Да! – сеть магазинов-дискаунтеров в Москве и Центральном регионе Российской Федерации.

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

4 **Операционные сегменты (продолжение)**

Все компоненты бизнеса в каждом отчетном сегменте демонстрируют схожие характеристики:

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

Генеральный директор управляющей компании Группы оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании его выручки и прибыли до уплаты процентов, налогов и начисления амортизации с поправкой на отдельные разовые доходы и расходы, описанные ниже (ЕБИТДА). Термин ЕБИТДА не определен в МСФО. Прочая информация, предоставляемая Генеральному директору управляющей компании Группы, оценивается с использованием методов, не противоречащих методике подготовки консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика, используемая при анализе сегментов, аналогична учетной политике, используемой при подготовке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (см. пояснение 2).

4 **Операционные сегменты (продолжение)**

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года:

тыс. руб.	Пояснение	ОКЕЙ		Да!		Итого	
		2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня							
Внешняя выручка							
	- Выручка от реализации товаров для перепродажи	67 944 010	76 454 889	6 266 511	4 629 142	74 210 521	81 084 031
	- Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	3 002 409	3 505 602	-	-	3 002 409	3 505 602
	Выручка от продажи товаров	70 946 419	79 960 491	6 266 511	4 629 142	77 212 930	84 589 633
	Выручка от аренды	154 474	135 849	29 083	23 600	183 557	159 449
	Итого выручка	71 100 893	80 096 340	6 295 594	4 652 742	77 396 487	84 749 082
	ЕБИТДА	2 668 579	2 527 904	(899 729)	(857 466)	1 768 850	1 670 438

4 Операционные сегменты (продолжение)

Сверка показателя EBITDA и убытка за отчетный период:

тыс. руб.	Пояснение	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
ЕБИТДА		1 768 850	1 670 438
Убыток от выбытия внеоборотных активов	8	(21 199)	(270 321)
Восстановление обесценения/(обесценение) дебиторской задолженности	8	5 948	(361 583)
Амортизация	7	(1 647 134)	(1 775 994)
Финансовые доходы		339 762	357 690
Финансовые расходы		(1 322 097)	(1 286 126)
Убыток по курсовым разницам		(267 347)	(206 738)
Прочие неоперационные расходы		-	(101 000)
Убыток до налогообложения		(1 143 217)	(1 973 634)
Доход по налогу на прибыль		230 449	205 443
Убыток за период		(912 768)	(1 768 191)

5 Продажа супермаркетов

В декабре 2017 года материнская компания Группы – ОКЕЙ Груп С.А. – достигла соглашения с X5 Retail Group о продаже основной части бизнеса супермаркетов, состоящей из 32 магазинов. В рамках этого соглашения в декабре 2017 года Группа передала компании под общим контролем права аренды, неотделимые улучшения и оборудование продаваемых супермаркетов. Остаточная стоимость переданных активов составила 381 621 тыс. руб., вознаграждение за передачу составило 915 549 тыс. руб. Помимо этого, в компанию под общим контролем были переведены сотрудники продаваемых супермаркетов и договоры на обслуживание помещений магазинов. Проанализировав условия соглашения, Группа также признала в 2017 году доход от реализации недвижимости X5 Retail Group в сумме 419 210 тыс. руб., так как по существу контроль над недвижимостью перешел к покупателю на отчетную дату. Остаточная стоимость реализованной недвижимости составила 383 762 тыс. руб.

В 2018 году в рамках соглашения между ОКЕЙ Груп С.А. и X5 Retail Group активы, относящиеся к оставшейся части бизнеса супермаркетов, состоящей из 4 магазинов, были переданы компании под общим контролем, по итогам чего в отчетном периоде Группа признала соответствующий доход в сумме 219 552 тыс. руб. Остаточная стоимость реализованных активов составила 150 598 тыс. руб.

6 Выручка

тыс. руб.	Пояснение	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
	2		Пересчитано
Выручка от продажи товаров для перепродажи		74 210 521	81 084 031
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства		3 002 409	3 505 602
Итого выручка от продажи товаров		77 212 930	84 589 633
Выручка от аренды		183 557	159 449
Итого выручка		77 396 487	84 749 082

7 Коммерческие и административные расходы

тыс. руб.	Пояснение	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
Расходы на персонал	9	(6 834 191)	(7 856 186)
Операционная аренда		(4 894 633)	(5 248 815)
Амортизация	11, 12, 13	(1 647 134)	(1 775 994)
Реклама и маркетинг		(1 077 422)	(1 019 898)
Коммуникации и коммунальные услуги		(967 848)	(1 000 004)
Юридические и консультационные расходы		(495 832)	(456 014)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		(480 582)	(482 257)
Страхование и банковские комиссии		(398 805)	(387 431)
Расходы на охрану		(371 527)	(432 902)
Операционные налоги		(188 809)	(204 186)
Сырье и материалы		(131 208)	(162 085)
Прочие расходы		(15 128)	(17 215)
		(17 503 119)	(19 042 987)

8 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(21 199)	(270 321)
Восстановление обесценения/(обесценение) дебиторской задолженности	5 948	(361 583)
Прочие доходы, нетто	181 085	149 532
	165 834	(482 372)

Чистый убыток от выбытия внеоборотных активов за отчетный период в сумме 21 199 тыс. руб. включает прибыль от продажи активов в рамках продажи супермаркетов (см. примечание 5) в сумме 68 954 тыс. руб. и убыток от выбытия прочих внеоборотных активов в размере 90 153 тыс. руб.

9 Расходы на персонал

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
Заработная плата работников	(4 329 833)	(5 067 663)
Взносы в фонды социального страхования	(1 477 164)	(1 707 853)
Премии сотрудникам	(568 446)	(601 345)
Прочие вознаграждения персоналу	(458 748)	(479 325)
Всего расходов на персонал	(6 834 191)	(7 856 186)

10 Налог на прибыль

Налог на прибыль признается на основе оценки руководством эффективной годовой ставки налога на прибыль.

Налог на прибыль, признанный в составе прибыли или убытка

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
Текущий налог на прибыль	(17 505)	(28 669)
Доход по отложенному налогу на прибыль	247 954	234 112
Общая сумма дохода по налогу на прибыль	230 449	205 443

11 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
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2017 года	2 269 689	10 357 192	8 702 981	15 335 924	36 665 786	1 221 145	37 886 931
Поступления	1 406	164 724	-	388 274	554 404	472 074	1 026 478
Перемещения	-	355 996	116 177	97 513	569 686	(569 686)	-
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	(128 477)	(128 477)	-	(128 477)
Выбытия	(54 970)	-	(159 385)	(237 019)	(451 374)	(27 231)	(478 605)
Остаток на 30 июня 2017 года	2 216 125	10 877 912	8 659 773	15 456 215	37 210 025	1 096 302	38 306 327
Остаток на 1 января 2018 года	2 267 825	10 390 417	8 193 820	14 740 532	35 592 594	1 196 809	36 789 403
Поступления	4 915	2 547	-	291 658	299 120	685 300	984 420
Перемещения	-	144 887	338 161	111 966	595 014	(595 014)	-
Выбытия	-	1 786	26 306	(156 500)	(128 408)	(69 479)	(197 887)
Остаток на 30 июня 2018 года	2 272 740	10 539 637	8 558 287	14 987 656	36 358 320	1 217 616	37 575 936

11 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 2017 года	-	(584 464)	(2 448 358)	(9 840 934)	(12 873 756)	-	(12 873 756)
Амортизация за период	-	(184 163)	(333 533)	(1 051 525)	(1 569 221)	-	(1 569 221)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	64 459	64 459	-	64 459
Выбытия	-	-	26 684	227 462	254 146	-	254 146
Остаток на 30 июня 2017 года	-	(768 627)	(2 755 207)	(10 600 538)	(14 124 372)	-	(14 124 372)
Остаток на 1 января 2018 года	-	(890 633)	(2 671 648)	(10 469 356)	(14 031 637)	-	(14 031 637)
Амортизация за период	-	(178 404)	(303 941)	(932 860)	(1 415 205)	-	(1 415 205)
Выбытия	-	(96)	(14 540)	133 211	118 575	-	118 575
Остаток на 30 июня 2018 года	-	(1 069 133)	(2 990 129)	(11 269 005)	(15 328 267)	-	(15 328 267)

11 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 2017 года	2 269 689	9 772 728	6 254 623	5 494 990	23 792 030	1 221 145	25 013 175
На 30 июня 2017 года	2 216 125	10 109 285	5 904 566	4 855 677	23 085 653	1 096 302	24 181 955
На 1 января 2018 года	2 267 825	9 499 784	5 522 172	4 271 176	21 560 957	1 196 809	22 757 766
На 30 июня 2018 года	2 272 740	9 470 504	5 568 158	3 718 651	21 030 053	1 217 616	22 247 669

Амортизационные отчисления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в размере 1 415 205 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 1 569 221 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

12 Права аренды

Права аренды включают права на операционную аренду земли и помещений, которые были приобретены при объединении бизнеса, цену уступки прав аренды, уплаченную предыдущим арендаторам, и другие расходы, непосредственно связанные с получением права аренды. Амортизация первоначальной стоимости происходит в течение периода аренды: 49 лет для аренды земельных участков и 8-19 лет для аренды помещений.

Ниже представлены изменения балансовой стоимости прав аренды:

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
<i>Первоначальная стоимость</i>		
Остаток на 1 января	2 616 234	2 614 517
Поступления	49 103	-
Остаток на 30 июня	2 665 337	2 614 517
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>		
Остаток на 1 января	(424 208)	(455 493)
Амортизационные отчисления	(34 783)	(40 975)
Остаток на 30 июня	(458 991)	(496 468)
Балансовая стоимость	2 206 346	2 118 049

Амортизационные отчисления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в размере 34 783 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 40 975 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов.

13 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2017 года	1 473 155	58 227	1 531 382
Поступления	201 824	7 976	209 800
Перемещения	574	(574)	-
Выбытия	(143)	(202)	(345)
Остаток на 30 июня 2017 года	1 675 410	65 427	1 740 837
Остаток на 1 января 2018 года	1 803 759	102 664	1 906 423
Поступления	238 359	38 844	277 203
Выбытия	(569 608)	(20 401)	(590 009)
Остаток на 30 июня 2018 года	1 472 510	121 107	1 593 617
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2017 года	(616 770)	(43 565)	(660 335)
Амортизация за период	(152 587)	(13 211)	(165 798)
Перемещения	(124)	124	-
Выбытия	143	640	783
Остаток на 30 июня 2017 года	(769 338)	(56 012)	(825 350)
Остаток на 1 января 2018 года	(899 622)	(66 158)	(965 780)
Амортизация за период	(183 020)	(14 126)	(197 146)
Выбытия	569 628	20 401	590 029
Остаток на 30 июня 2018 года	(513 014)	(59 883)	(572 897)
Балансовая стоимость			
На 1 января 2017 года	856 385	14 662	871 047
На 30 июня 2017 года	906 072	9 415	915 487
На 1 января 2018 года	904 137	36 506	940 643
На 30 июня 2018 года	959 496	61 224	1 020 720

Амортизационные отчисления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в размере 197 146 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 165 798 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов.

14 Прочие внеоборотные активы

тыс. руб.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Предоплаты за внеоборотные активы	642 739	485 716
Долгосрочные депозиты арендодателям	367 651	297 535
	1 010 390	783 251

15 Запасы

тыс. руб.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Товары для перепродажи	11 899 567	13 261 125
Сырье и расходные материалы	537 740	657 121
Списание до чистой цены продажи	(529 300)	(408 223)
	11 908 007	13 510 023

Списание запасов до чистой цены продажи происходит с использованием методов и допущений, соответствующих методам, применяемым в последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Списанные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	239 999	409 520
Бонусы к получению от поставщиков	1 801 687	1 732 884
Прочая дебиторская задолженность	389 882	393 307
Дебиторская задолженность от продажи супермаркетов (примечание 5)	-	419 210
Итого финансовые активы	2 431 568	2 954 921
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	283 730	172 498
НДС к получению	256 247	432 229
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 971 545	3 559 648

17 Собственный капитал

(а) Уставный капитал

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

(б) Распределение прибыли

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. На 30 июня 2018 года нераспределенная прибыль Компании согласно отчетности по РСБУ составила 12 179 529 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 12 355 499 тыс. руб.).

(с) Выплата распределенной прибыли участникам Компании

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, распределение прибыли участникам Компании не осуществлялось.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа распределила прибыль участникам в сумме 1 799 752 тыс. руб.

18 Кредиты и займы

тыс. руб.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	14 992 788	16 341 346
Обеспеченные облигационные займы	5 213 006	5 213 006
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 315 805	1 404 084
Итого долгосрочные кредиты и займы	21 521 599	22 958 436
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	2 102 404	858 654
Обеспеченные облигационные займы	5 030 112	5 030 112
Необеспеченные займы от связанных сторон	254 596	231 601
Итого краткосрочные кредиты и займы	7 387 112	6 120 367
Проценты по облигационным займам	210 790	213 776
Проценты, начисленные по кредитам	5 954	7 804
Проценты, начисленные по займам от связанных сторон	15 830	16 441
Итого проценты, начисленные по кредитам и займам	232 574	238 021
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая задолженность по начисленным процентам	7 619 686	6 358 388

Обеспеченные банковские кредиты и облигационные займы обеспечены поручительством связанной стороны.

На 30 июня 2018 года у Группы имелся лимит в 12 700 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 13 800 000 тыс. руб.) доступных кредитных линий для получения. Эти средства могут быть использованы для финансирования операционной и инвестиционной деятельности, если необходимо. Неиспользованные заемные средства доступны в российских рублях по фиксированным и плавающим ставкам до ноября 2018 года - мая 2020 года. Привлечение этих средств может быть использовано для финансирования операционной и инвестиционной деятельности по мере необходимости.

В 2013 - 2016 гг. Группа разместила облигации на Московской бирже со ставкой купона 8,9% - 11,7% годовых. На 30 июня 2018 года общая сумма облигаций составляет 10 243 118 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 10 243 118 тыс. руб.). Срок погашения облигаций наступает в 2018-2021 гг. У держателей облигаций в сумме 5 000 000 тыс. руб., выпущенных в апреле 2016 года со сроком погашения в апреле 2021 года, есть возможность потребовать их досрочное погашение в октябре 2018 года.

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров

Группа проводит постоянный мониторинг соблюдения ограничительных условий кредитных договоров. Если, по мнению руководства, нарушение неизбежно, Группа запрашивает до отчетной даты письма от банков, подтверждающие отказ банков от прав требования досрочного погашения кредитов.

18 Кредиты и займы (продолжение)

На 30 июня 2018 года и в течение шести месяцев, закончившихся на указанную дату, Группа соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	17 338 896	26 577 059
Прочая кредиторская задолженность	252 871	99 969
Итого финансовые обязательства	17 591 767	26 677 028
Задолженность перед персоналом	956 708	1 103 969
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	517 660	589 737
Авансы полученные	81 380	122 337
Обязательства по договорам с покупателями (подарочные карты)	59 258	106 275
	19 206 773	28 599 346

20 Обязательства по операционной аренде

Для тех случаев, где Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды:

тыс. руб.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее одного года	7 273 384	7 058 683
От одного года до пяти лет	28 102 352	28 163 758
Свыше пяти лет	104 559 705	106 999 224
	139 935 441	142 221 665

Будущие минимальные арендные платежи на 30 июня 2018 года включают в себя платежи в пользу компании под общим контролем за аренду помещений в сумме 108 961 773 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 111 151 694 тыс. руб.).

21 Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 30 июня 2018 года договорные обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 1 144 256 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 767 741 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 и подобных обязательств.

22 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 внутренний контроль, чтобы соответствовать этому законодательству о трансфертном ценообразовании.

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

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

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

22 Условные обязательства (продолжение)

Помимо указанных выше вопросов, руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная», в сумме 1 700 000 тыс. руб. (На 31 декабря 2017 года: 1 150 000 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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

23 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.

(a) Однократные оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость инвестиционной собственности обновляется Группой ежегодно на 31 декабря. Это значение справедливой стоимости относится к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы по состоянию на 30 июня 2018 года существенно не изменилась по сравнению оценкой на 31 декабря 2017 года.

(b) Активы и обязательства, не оцениваемые 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.

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, учитываемых впоследствии по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости. Эта справедливая стоимость относится ко 2 уровню иерархии справедливой стоимости.

В течение отчетного периода, закончившегося 30 июня 2018 года, изменений в методах определения оценок справедливой стоимости 2 уровня не произошло.

24 Сделки между связанными сторонами

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

Связанные стороны Группы относятся к следующим категориям:

1. Непосредственная материнская компания (примечание 1);
2. Основные не прямые владельцы Группы – три физических лица: господин Троицкий (косвенно владеет 33,05%), господин Волчек (косвенно владеет 29,52%) и господин Коржев (косвенно владеет 11,73%);
3. Прочие связанные стороны – компании, контролируемые непосредственной материнской компанией Группы и, таким образом, находящиеся с ней под общим контролем, а также компании, которые принадлежат основным акционерам;
4. Члены Совета директоров Компании и прочий ключевой управленческий персонал.

(i) Доходы

тыс. руб.	Операции		Сальдо	
	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Оказание услуг прочим связанным сторонам	13 080	19 896	1 182	8 885
	13 080	19 896	1 182	8 885

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

24 Сделки между связанными сторонами (продолжение)

Также, компании под общим контролем выполняют строительные работы на некоторых земельных участках, арендуемых Группой, и возмещают Группе расходы по аренде этих земельных участков. Данное возмещение учитывается как уменьшение расходов на операционную аренду. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, возмещение от компаний под общим контролем составило 127 107 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 129 017 тыс. руб.).

(ii) Закупки

тыс. руб.	Операции		Сальдо	
	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Аренда недвижимости	(2 733 118)	(3 049 023)	(216 683)	(136 144)
Приобретение основных средств	-	(844)	22 343	(15 432)
Услуги управления	(315 163)	(269 170)	(370 412)	(372 892)
Прочие услуги	(445)	(27 196)	(645)	(42 791)
	(3 048 726)	(3 346 233)	(565 397)	(567 259)

Вышеуказанные закупки произведены у компаний, входящих в группу прочих связанных сторон. Услуги управления оказываются управляющей компанией Группы ООО «О'КЕЙ групп».

(iii) Займы

тыс. руб.	Сумма займов (полученных) / выданных		Сумма займов (полученных) / выданных		Сальдо	
	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	Погашения	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	Погашения	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы полученные:						
Материнская компания	-	161 782	(351 889)	221 093	(1 515 841)	(1 549 495)
Прочие связанные стороны	(2 370)	34 000	(113 600)	-	(54 560)	(86 190)
Займы выданные:						
Прочие связанные стороны	1 712 094	(3 358 240)	5 065 598	(3 248 450)	6 951 564	8 597 710
	1 709 724	(3 162 458)	4 600 109	(3 027 357)	5 381 163	6 962 025

24 Сделки между связанными сторонами (продолжение)

Займы, выданные связанным сторонам на 30 июня 2018 года, являются необеспеченными, выданы под 7,5% и 8,5% годовых и подлежат оплате в рублях в 2018 и 2020 году. Краткосрочный заем выданный отражен в сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении по строке прочие оборотные активы в сумме 5 654 тыс. руб. на 30 июня 2018 года.

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

тыс. руб.	Операции		Сальдо	
	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые доходы:				
Прочие связанные стороны	234 820	268 736	-	-
Финансовые расходы:				
Материнская компания	(43 739)	(4 498)	(15 830)	(16 441)
	191 081	264 238	(15 830)	(16 441)

(iv) Поручительства

Группа выступает как поручитель по кредитам, полученным компанией под общим контролем, входящей в категорию прочих связанных сторон. Неоплаченная сумма кредитов, полученных данной связанной стороной и обеспеченных поручительством Группы, составляет на 30 июня 2018 года 5 000 000 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 6 600 000 тыс. руб.). Вознаграждение Группы за предоставленные поручительства за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составило 7 000 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 14 000 тыс. руб.), и было отражено как прочие доходы в прибыли или убытке и включено в доходы по услугам в пояснении 24 (i).

Некоторые кредиты и займы Группы, в свою очередь, обеспечены поручительствами компании под общим контролем. На 30 июня 2018 года сумма таких обязательств составила 27 555 054 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 27 664 698 тыс. руб.). Вознаграждение, подлежащее оплате за предоставленные поручительства, было включено в расчет эффективной процентной ставки по кредитам и займам.

25 События после отчетной даты

В августе 2018 года Группа подписала соглашения об открытии невозобновляемых кредитных линий, согласно которым Группа может привлечь до 12 000 000 тыс. руб., которые, в основном, будут использованы для рефинансирования текущих кредитных соглашений Группы, а также финансирования ее операционной деятельности.