

ООО «О'КЕЙ»

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013
года**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	14
1 Отчитывающееся предприятие	14
2 Основы учета	15
3 Определение справедливой стоимости	16
4 Операционные сегменты	17
5 Дочерние предприятия	18
6 Выручка	19
7 Коммерческие и административные расходы	19
8 Прочие операционные доходы и расходы	20
9 Расходы на персонал	20
10 Финансовые доходы и расходы	21
11 (Убыток)/прибыль по курсовым разницам	21
12 Расход по налогу на прибыль	22
13 Основные средства	23
14 Нематериальные активы	25
15 Прочие внеоборотные активы	26
16 Отложенные налоговые активы и обязательства	27
17 Запасы	29
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность	29
19 Денежные средства и их эквиваленты	30
20 Собственный капитал	30
21 Кредиты и займы	31
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность	33
23 Финансовые инструменты и управление рисками	33
24 Операционная аренда	40
25 Обязательства по капитальным затратам	41
26 Условные активы и обязательства	41
27 Сделки между связанными сторонами	41
28 События после отчетной даты	44
29 База для оценки	45
30 Основные принципы учетной политики	45



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

Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «О'КЕЙ» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027810304950.

Санкт-Петербург, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11803053203.

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.

Полнота отражения и раскрытия событий после отчетной даты	
См. пояснение 28 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>После отчетной даты до даты утверждения консолидированной отчетности прошел существенный период времени.</p> <p>В связи с этим Группе потребовались дополнительные процедуры для идентификации всех событий после отчетной даты.</p> <p>Также требуется профессиональное суждение руководства Группы относительно того, какие события после отчетной даты требуют раскрытия в консолидированной финансовой отчетности с учетом их существенности.</p>	<p>Мы получили понимание процедур, установленных руководством Группы, для выявления событий после отчетной даты.</p> <p>Наши процедуры включали помимо прочего:</p> <ul style="list-style-type: none"> – запросы руководству Группы относительно событий после отчетной даты; – ознакомление с решениями участников Группы и протоколами заседаний Совета директоров Группы после отчетной даты; – анализ претензий и судебных разбирательств с участием Группы после отчетной даты; – ознакомление с консолидированной отчетностью Группы за последующие годовые и промежуточные периоды; – оценка адекватности пояснения по событиям после отчетной даты.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою

деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в

консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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



Гнатовская В.В.

АО «КПМГ»

Москва, Россия

19 октября 2017 года

тыс.руб.	Пояснение	2013	2012	1 января 2012
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	8 684 558	7 634 637	4 719 185
Незавершенное строительство	13	1 949 217	505 961	697 068
Нематериальные активы	14	534 077	549 819	501 145
Отложенные налоговые активы	16	460 851	298 467	312 533
Прочие внеоборотные активы	15	3 823 545	2 822 361	1 478 924
Итого внеоборотных активов		15 452 248	11 811 245	7 708 855
Оборотные активы				
Запасы	17	10 245 803	9 194 154	7 900 631
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	4 200 427	3 105 395	1 940 240
Предоплаты (авансы выданные)		541 574	592 167	445 378
Краткосрочные займы, выданные связанной стороне	27	13 396 201	10 544 400	8 178 000
Денежные средства и их эквиваленты	19	2 892 984	4 480 605	2 818 788
Итого оборотных активов		31 276 989	27 916 721	21 283 037
Итого активов		46 729 237	39 727 966	28 991 892

тыс.руб.	Пояснение	2013	2012	1 января 2012
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Уставный капитал		13 740	10 000	10 000
Добавочный капитал		536 901	210 530	210 530
Нераспределенная прибыль		11 338 250	7 993 221	7 133 609
Итого собственный капитал	20	11 888 891	8 213 751	7 354 139
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	9 246 400	6 148 232	1 164 895
Итого долгосрочных обязательств		9 246 400	6 148 232	1 164 895
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	1 840 286	2 534 093	4 170 462
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	23 753 660	22 831 890	16 302 396
Итого краткосрочных обязательств		25 593 946	25 365 983	20 472 858
Итого обязательств		34 840 346	31 514 215	21 637 753
Всего собственного капитала и обязательств		46 729 237	39 727 966	28 991 892

тыс.руб.	Пояснение	2013	2012
Выручка	6	138 210 572	116 372 669
Себестоимость продаж		(106 176 583)	(89 703 716)
Валовая прибыль		32 033 989	26 668 953
Коммерческие и административные расходы	7	(26 435 642)	(21 790 074)
Прочие операционные доходы и расходы	8	(137 410)	(9 934)
Прибыль от операционной деятельности		5 460 937	4 868 945
Финансовые доходы	10	331 302	9 922
Финансовые расходы	10	(912 710)	(700 402)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	11	(5 830)	20 232
Прибыль до налогообложения		4 873 699	4 198 697
Расход по налогу на прибыль	12	(1 528 670)	(1 090 353)
Прибыль за отчетный год		3 345 029	3 108 344
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный доход за отчетный год		3 345 029	3 108 344

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 19 октября 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Миодраг Борович,
Генеральный директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ групп»

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

тыс.руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 года	20	10 000	210 530	7 133 609	7 354 139
Общий совокупный доход за отчетный год					
Прибыль за отчетный год		-	-	3 108 344	3 108 344
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	3 108 344	3 108 344
Операции с собственниками компании					
Дивиденды	20	-	-	(2 248 732)	(2 248 732)
Итого операций с собственниками компании		-	-	(2 248 732)	(2 248 732)
Остаток на 31 декабря 2012 года		10 000	210 530	7 993 221	8 213 751

тыс.руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2013 года	20	10 000	210 530	7 993 221	8 213 751
Общий совокупный доход за отчетный год					
Прибыль за отчетный год		-	-	3 345 029	3 345 029
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	3 345 029	3 345 029
Операции с собственниками компании					
Вклады собственников и выплаты собственникам					
Увеличение уставного капитала	20	3 740	-	-	3 740
Взносы от учредителей	20	-	326 371	-	326 371
Итого операций с собственниками компании		3 740	326 371	-	330 111
Остаток на 31 декабря 2013 года		13 740	536 901	11 338 250	11 888 891

тыс. руб.	Пояснение	2013	2012
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств от покупателей		158 321 642	139 936 306
Прочие поступления денежных средств		144 251	110 262
Полученные проценты		44 417	12 230
Денежные средства, выплаченные поставщикам и работникам		(148 560 834)	(129 047 951)
Операционные налоги		(153 037)	(93 105)
Прочие выплаты денежных средств		(48 442)	(11 451)
НДС, уплаченный в бюджет		(779 514)	(806 057)
Возмещение входящего НДС от инвестиционной деятельности		(688 155)	(471 024)
Налог на прибыль уплаченный		(1 394 368)	(1 289 052)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		6 885 960	8 340 158
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств и прав аренды земли (включая НДС)		(6 200 220)	(6 232 747)
Займы выданные		(5 846 434)	(10 702 200)
Погашение займов выданных		2 991 282	8 335 800
Приобретение прочих нематериальных активов (включая НДС)		(177 688)	(163 499)
Возмещение входящего НДС от инвестиционной деятельности		688 155	471 024
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (включая НДС)		1 051	1 734
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(8 543 854)	(8 289 888)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		8 000 536	7 500 000
Погашение заемных средств		(5 665 144)	(4 157 636)
Выплаченные проценты		(904 016)	(739 549)
Выплаченные дивиденды		(1 257 417)	(991 315)
Прочие финансовые платежи		(99 155)	-
Взносы в уставный капитал		(3 740)	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		71 064	1 611 500

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

тыс. руб.	Пояснение	2013	2012
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 586 830)	1 661 770
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19	4 480 605	2 818 788
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(791)	47
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	19	2 892 984	4 480 605

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 14 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(a) Организационная структура и деятельность

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

Группа находится и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года облигации Компании включены в котировальный список Московской биржи (ММВБ).

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

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является управление розничной сетью в России под торговой маркой «О'КЕЙ». По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа управляла 94 магазинами (31 декабря 2012 года: 83 магазина) в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Волгоград, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Данная отчетность является первой консолидированной отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО и требованиями МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Группа ранее не подготавливала консолидированную финансовую отчетность в соответствии с иными стандартами финансовой отчетности и, следовательно, не представила в настоящей консолидированной отчетности сверку с предыдущими общепринятыми принципами бухгалтерского учета, как требуется МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

В апреле 2015 года Группа опубликовала консолидированную финансовую отчетность за 2014 год, подготовленную в соответствии с МСФО и требованиями МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». По требованию Банка России Группа подготовила настоящую консолидированную финансовую отчетность за 2013 год в соответствии с МСФО и требованиями МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Подготовка консолидированной отчетности за 2013 год не привела к изменению консолидированных отчетов о финансовом положении на 31 декабря 2013 года и 1 января 2013 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, включенных в консолидированную отчетность Группы за 2014 год, так как Группа перешла на МСФО позже своего материнского предприятия – О'КЕЙ Груп С.А. – и приняла решение оценить свои активы и обязательства в суммах, в которых они были отражены в консолидированной финансовой отчетности материнского предприятия, с учетом даты перехода на МСФО материнского предприятия (1 января 2005 года).

(b) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(c) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Налоговое законодательство. Существенные суждения требуются при определении суммы расхода по налогу на прибыль. Основная часть налоговой нагрузки приходится на российское налоговое, валютное и таможенное законодательство, которое может истолковываться неоднозначно. См. пояснение 26.

Определение чистой стоимости возможной реализации запасов. Группа анализирует запасы на предмет списаний по состоянию на каждую отчетную дату и при необходимости списывает запасы до их чистой стоимости возможной реализации. Подробная информация о подходе, используемом при определении чистой стоимости возможной реализации запасов, приведена в пояснении 17.

Раскрытие событий после отчетной даты. Существенные суждения требуются при определении того, какие события после отчетной даты подлежат раскрытию в настоящей финансовой отчетности в связи с существенным периодом времени, прошедшим между отчетной датой и датой утверждения отчетности. Информация о событиях после отчетной даты приведена в пояснении 28.

3 **Определение справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

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

(a) **Непроизводные финансовые активы**

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

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется для целей раскрытия информации, рассчитывается на основании текущей стоимости потока денежных средств по основным суммам кредитов и процентам, дисконтированной по рыночной ставке процента на дату составления отчетности. Для финансовой аренды рыночная ставка процента определяется на основании схожих договоров аренды. Справедливая стоимость облигационных займов была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1 в иерархии справедливой стоимости).

4 Операционные сегменты

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

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

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

Операционные сегменты Группы представлены отдельными магазинами розничной торговли. В связи со сходными экономическими характеристиками (см. ниже) они были объединены в один отчетный сегмент.

Все бизнес-компоненты в рамках отчетного сегмента обладают сходными характеристиками:

- продукты и покупатели;
- бизнес-процессы интегрированы и унифицированы: управление деятельностью Группы централизовано. Работа отделов закупок, логистики, финансов, персонала и информационных технологий централизована;
- деятельность Группы в основном ограничена территорией Российской Федерации с единой нормативно-правовой базой.

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

Учетная политика, используемая в сегменте, аналогична учетной политике, используемой при подготовке консолидированной финансовой отчетности, и описанной в пояснении 30.

Информация о сегменте за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

тыс.руб.	2013	2012
Выручка	138 210 572	116 372 669
ЕБИТДА	7 354 631	6 416 811

Сверка показателя ЕБИТДА и прибыли за отчетный год:

тыс.руб.	Пояснение	2013	2012
ЕБИТДА		7 354 631	6 416 811
Убыток от выбытия внеоборотных активов	8	(5 146)	(2 509)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	8	(34 961)	-
(Убыток)/прибыль от списания дебиторской /кредиторской задолженности	8	(15 964)	1 277
(Обесценение)/восстановление обесцененной дебиторской задолженности	8	(26 088)	996
Амортизация	7	(1 811 535)	(1 547 630)
Финансовые доходы	10	331 302	9 922
Финансовые расходы	10	(912 710)	(700 402)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	11	(5 830)	20 232
Прибыль до налогообложения		4 873 699	4 198 697
Расход по налогу на прибыль		(1 528 670)	(1 090 353)
Прибыль за отчетный год		3 345 029	3 108 344

5 Дочерние предприятия

Ниже приведена информация о существенных дочерних предприятиях Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Характер деятельности	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
			Право собственности/ Право голоса	Право собственности/ Право голоса
ООО «О'КЕЙ Лоджистикс»	Российская Федерация	Импортные операции	100%	100%
ООО «Фреш Маркет»	Российская Федерация	Розничная торговля и строительство	100%	100%

6 Выручка

тыс.руб.	2013	2012
Выручка от продажи товаров	130 981 110	110 238 301
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	6 658 351	5 665 084
Итого выручка от продажи товаров	137 639 461	115 903 385
Выручка от аренды	52 793	55 009
Выручка от рекламных услуг	518 318	414 275
Итого выручка	138 210 572	116 372 669

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

7 Коммерческие и административные расходы

тыс.руб.	Пояснение	2013	2012
Расходы на персонал	9	(11 870 121)	(9 676 353)
Операционная аренда	24	(7 190 339)	(6 070 735)
Амортизация	13, 14, 15	(1 811 535)	(1 547 630)
Коммуникации и коммунальные услуги		(1 295 306)	(995 370)
Реклама и маркетинг		(1 142 076)	(985 082)
Расходы на охрану		(815 400)	(697 065)
Юридические и консультационные расходы		(810 437)	(570 100)
Страхование и банковские комиссии		(581 927)	(487 738)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		(428 349)	(329 027)
Сырье и материалы		(300 034)	(258 526)
Операционные налоги		(157 873)	(148 181)
Прочие расходы		(32 245)	(24 267)
		(26 435 642)	(21 790 074)

8 Прочие операционные доходы и расходы

тыс. руб.	Пояснение	2013	2012
Убыток от выбытия внеоборотных активов		(5 146)	(2 509)
(Убыток)/прибыль от списания дебиторской /кредиторской задолженности		(15 964)	1 277
(Обесценение)/восстановление обесцененной дебиторской задолженности	23	(26 088)	996
Обесценение основных средств и нематериальных активов	13, 14	(34 961)	-
Прочие расходы		(55 251)	(9 698)
		(137 410)	(9 934)

9 Расходы на персонал

тыс.руб.	2013	2012
Заработная плата работников	(7 033 803)	(6 100 119)
Взносы в фонды социального страхования	(2 507 670)	(2 060 801)
Льготы и премии сотрудникам	(1 410 984)	(914 145)
Прочие выплаты	(917 664)	(601 288)
Всего расходов на персонал	(11 870 121)	(9 676 353)

В 2013 году численность работников Группы составляла приблизительно 23,5 тысяч человек (в 2012 году: приблизительно 21 тысяч человек). Приблизительно 97% сотрудников являются работниками магазинов, а оставшаяся часть – офисные сотрудники.

10 Финансовые доходы и расходы

тыс.руб.	2013	2012
Отраженные в прибылях или убытках		
Процентный доход по займам, дебиторской задолженности и банковским депозитам	328 380	9 922
Прочие финансовые доходы	2 922	-
Финансовые доходы	331 302	9 922
Процентные расходы по кредитам и займам	(912 710)	(700 402)
Финансовые расходы	(912 710)	(700 402)
Чистые финансовые расходы, отраженные в прибылях или убытках	(581 408)	(690 480)
Вышеприведенные финансовые доходы и расходы включают следующие статьи в отношении активов/(обязательств), оцениваемых не по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибылей или убытков за период:		
Общая сумма процентных доходов по финансовым активам	331 302	9 922
Общая сумма процентных расходов по финансовым обязательствам	(912 710)	(700 402)

В течение 2013 года Группа капитализировала проценты в стоимость основных средств. Сумма капитализированных процентов составила 28 923 тыс. руб. (2012: 10 587 тыс. руб.).

Для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации в 2013 году, была использована ставка капитализации в размере 7,98% (2012: 6,97%).

11 (Убыток)/прибыль по курсовым разницам

В 2013 году курс российского рубля понизился по отношению к доллару США. Чистый убыток отраженный в прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 5 830 тыс. руб. (2012: прибыль 20 232 тыс. руб.). В большей степени он относится к импортным операциям в иностранной валюте и к убытку, возникшему в результате начисления и выплаты дивидендов.

Политика управления рисками Группы направлена на то, чтобы брать кредиты и займы в той же валюте, в какой она получает выручку (российский рубль). На 31 декабря 2013 года все кредиты Группы были получены в рублях. Информация о валютных рисках Группы раскрыта в пояснении 23.

12 Расход по налогу на прибыль

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

Налог на прибыль, признанный в прибылях и убытке

тыс.руб.	2013	2012
Текущий налог на прибыль	(1 691 054)	(1 076 287)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	162 384	(14 066)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(1 528 670)	(1 090 353)

Сверка эффективной ставки налога:

тыс.руб.	2013	2012
Прибыль до налогообложения	4 873 699	4 198 697
Налог на прибыль по применимой ставке налога (2013: 20%, 2012: 20%)	(974 740)	(839 739)
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(549 320)	(429 269)
- Прочие непринимаемые расходы	(4 610)	(23 124)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	-	201 779
Расход по налогу на прибыль за год	(1 528 670)	(1 090 353)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

13 Основные средства

тыс.руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2012 года	-	-	2 704 843	6 013 962	697 068	9 415 873
Поступления	363 949	-	-	1 660 573	2 121 519	4 146 041
Перемещения	-	314	1 737 593	562 413	(2 300 320)	-
Выбытия	-	-	(101)	(74 938)	(12 306)	(87 345)
Остаток на 31 декабря 2012 года	363 949	314	4 442 335	8 162 010	505 961	13 474 569
Остаток на 1 января 2013 года	363 949	314	4 442 335	8 162 010	505 961	13 474 569
Поступления	140 915	-	879 140	1 421 920	1 728 599	4 170 574
Перемещения	-	-	44 311	198 985	(243 296)	-
Выбытия	-	-	(570)	(139 648)	(42 047)	(182 265)
Остаток на 31 декабря 2013 года	504 864	314	5 365 216	9 643 267	1 949 217	17 462 878

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

тыс.руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2012 года	-	-	(345 567)	(3 654 053)	-	(3 999 620)
Амортизация за год	-	(9)	(277 025)	(1 135 386)	-	(1 412 420)
Выбытия	-	-	6 670	71 399	-	78 069
Остаток на 31 декабря 2012 года	-	(9)	(615 922)	(4 718 040)	-	(5 333 971)
Остаток на 1 января 2013 года	-	(9)	(615 922)	(4 718 040)	-	(5 333 971)
Амортизация за год	-	(11)	(390 226)	(1 231 375)	-	(1 621 612)
Убытки от обесценения	-	-	(7 396)	-	-	(7 396)
Выбытия	-	-	522	133 354	-	133 876
Остаток на 31 декабря 2013 года	-	(20)	(1 013 022)	(5 816 061)	-	(6 829 103)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2012 года	-	-	2 359 276	2 359 909	697 068	5 416 253
На 31 декабря 2012 года	363 949	305	3 826 413	3 443 970	505 961	8 140 598
На 31 декабря 2013 года	504 864	294	4 352 194	3 827 206	1 949 217	10 633 775

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в размере 1 621 612 тыс. руб. (2012: 1 412 420 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

14 Нематериальные активы

тыс.руб.	Программное обеспечение	Права аренды	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2012 года	357 302	491 476	18 988	867 766
Поступления	158 975	-	4 524	163 499
Остаток на 31 декабря 2012 года	<u>516 277</u>	<u>491 476</u>	<u>23 512</u>	<u>1 031 265</u>
Остаток на 1 января 2013 года	516 277	491 476	23 512	1 031 265
Поступления	174 617	-	2 949	177 566
Выбытия	-	-	(123)	(123)
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>690 894</u>	<u>491 476</u>	<u>26 338</u>	<u>1 208 708</u>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>				
Остаток на 1 января 2012 года	(141 196)	(223 927)	(1 498)	(366 621)
Амортизация за год	(54 616)	(58 612)	(1 597)	(114 825)
Остаток на 31 декабря 2012 года	<u>(195 812)</u>	<u>(282 539)</u>	<u>(3 095)</u>	<u>(481 446)</u>
Остаток на 1 января 2013 года	(195 812)	(282 539)	(3 095)	(481 446)
Амортизация за год	(100 432)	(58 714)	(6 552)	(165 698)
Убытки от обесценения	-	(27 565)	-	(27 565)
Выбытия	-	-	78	78
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>(296 244)</u>	<u>(368 818)</u>	<u>(9 569)</u>	<u>(674 631)</u>
<i>Балансовая стоимость</i>				
На 1 января 2012 года	<u>216 106</u>	<u>267 549</u>	<u>17 490</u>	<u>501 145</u>
На 31 декабря 2012 года	<u>320 465</u>	<u>208 937</u>	<u>20 417</u>	<u>549 819</u>
На 31 декабря 2013 года	<u>394 650</u>	<u>122 658</u>	<u>16 769</u>	<u>534 077</u>

Амортизация и обесценение

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в сумме 165 698 тыс. руб. (2012: 114 825 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Убытки от обесценения в сумме 27 565 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, отражены в прочих операционных расходах.

15 Прочие внеоборотные активы

тыс.руб.	2013	2012	1 января 2012
Первоначальная стоимость аренды земельных участков	1 267 507	1 201 315	528 673
Предоплаты за внеоборотные активы	1 964 960	1 461 521	824 845
Долгосрочные депозиты арендодателям	264 705	159 525	125 406
Прочие внеоборотные активы	326 373	-	-
	3 823 545	2 822 361	1 478 924

Первоначальная стоимость аренды земельных участков включает в себя цену приобретения и расходы, напрямую относящиеся к приобретению прав аренды. Амортизация первоначальной стоимости происходит в течение периода аренды (49-51 год).

Ниже представлены изменения балансовой стоимости первоначальной стоимости аренды земельных участков:

тыс.руб.	2013	2012
<i>Первоначальная стоимость</i>		
Остаток на 1 января	1 221 711	528 684
Поступления	90 417	693 027
Остаток на 31 декабря	1 312 128	1 221 711
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>		
Остаток на 1 января	(20 396)	(11)
Амортизационные отчисления	(24 225)	(20 385)
Остаток на 31 декабря	(44 621)	(20 396)
Балансовая стоимость	1 267 507	1 201 315

16 Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс.руб.	Активы			Обязательства			Нетто-величина		
	2013	2012	1 января 2012	2013	2012	1 января 2012	2013	2012	1 января 2012
Основные средства	-	-	8 711	(150 821)	(54 913)	-	(150 821)	(54 913)	8 711
Незавершенное строительство	66 434	-	-	-	(16 417)	(3 008)	66 434	(16 417)	(3 008)
Нематериальные активы	11 307	-	-	-	-	(9 894)	11 307	-	(9 894)
Прочие внеоборотные активы	5 717	-	-	-	(11 287)	-	5 717	(11 287)	-
Запасы	291 589	232 577	250 109	-	-	-	291 589	232 577	250 109
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	181 321	128 522	66 615	-	-	-	181 321	128 522	66 615
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	55 304	19 985	-	-	-	-	55 304	19 985	-
Налоговые активы/(обязательства)	611 672	381 084	325 435	(150 821)	(82 617)	(12 902)	460 851	298 467	312 533
Зачет налога	(150 821)	(82 617)	(12 902)	150 821	82 617	12 902	-	-	-
Чистые налоговые активы	460 851	298 467	312 533	-	-	-	460 851	298 467	312 533

(b) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 года временная разница в сумме 588 255 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 457 520 тыс. руб.; 1 января 2012 года: 131 333 тыс. руб.), возникшая в отношении инвестиции в дочерние предприятия, не была признана в связи с тем, что Группа может контролировать сроки реализации временных разниц, и в обозримом будущем не ожидается реализация этих разниц. Если бы временные разницы были реализованы в форме выплат в адрес Компании, к ним применялась бы налоговая ставка 0-9%.

(c) Движение временных разниц в течение года

тыс.руб.	1 января 2013	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2013
Основные средства	(54 913)	(95 908)	(150 821)
Незавершенное строительство	(16 417)	82 851	66 434
Нематериальные активы	-	11 307	11 307
Прочие внеоборотные активы	(11 287)	17 004	5 717
Запасы	232 577	59 012	291 589
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	128 522	52 799	181 321
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	19 985	35 319	55 304
	298 467	162 384	460 851

тыс.руб.	1 января 2012	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012
Основные средства	8 711	(63 624)	(54 913)
Незавершенное строительство	(3 008)	(13 409)	(16 417)
Нематериальные активы	(9 894)	9 894	-
Прочие внеоборотные активы	-	(11 287)	(11 287)
Запасы	250 109	(17 532)	232 577
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	66 615	61 907	128 522
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	19 985	19 985
	312 533	(14 066)	298 467

17 Запасы

тыс.руб.	2013	2012	1 января 2012
Товары для перепродажи	10 110 791	9 125 818	7 955 663
Сырье и расходные материалы	355 047	325 426	327 897
Списание до чистой стоимости возможной реализации	(220 035)	(257 090)	(382 929)
	10 245 803	9 194 154	7 900 631

В связи со списанием и скидками, предоставляемыми в отношении устаревших и неликвидных товаров для перепродажи, Группа провела тестирование соответствующих запасов на предмет их обесценения, и также списала соответствующие запасы до чистой стоимости возможной реализации, что привело к снижению балансовой стоимости запасов на 220 035 тыс. руб. на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: 257 090 тыс. руб.; 1 января 2012 года: 382 929 тыс. руб.) Сумма списания была определена путем применения процента скидки на неликвидные товары и доли списаний неликвидных товаров к соответствующим группам товаров по срокам приобретения. Процент скидки был основан на оценке руководства, сделанной на основании опыта продаж со скидками. Списанные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс.руб.	2013	2012	1 января 2012
Торговая дебиторская задолженность	101 491	62 455	36 967
НДС к получению	1 331 168	1 048 438	650 876
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	7 554	6 573	6 776
Предоплаты по налогу на прибыль	22 793	96 641	-
Бонусы от поставщиков	2 197 601	1 624 357	1 161 794
Прочая дебиторская задолженность	539 820	266 931	83 827
	4 200 427	3 105 395	1 940 240

19 Денежные средства и их эквиваленты

тыс.руб.	2013	2012	1 января 2012
Денежные средства в кассе	361 837	341 311	283 721
Текущий счет в банке в рублях	790 192	917 710	536 189
Текущий счет в банке в валюте	2 069	932	49
Срочные депозиты в рублях (ставка процента: 2013: 1,5%-6,5% в год; 2012: 3,8%-7,2% в год)	622 444	65 679	151 425
Денежные средства в пути	1 116 442	3 154 973	1 847 404
Денежные средства и их эквиваленты	2 892 984	4 480 605	2 818 788

Депозиты размещены в банках на срок не более трёх месяцев.

Наличные средства Группа хранит в следующих банках: ВТБ, Росбанк, Промсвязьбанк, Юникредит банк и Уралсиб.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, связанным с денежными средствами и их эквивалентами, раскрыта в пояснении 23.

20 Собственный капитал**(a) Уставный капитал**

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, участники внесли 3 740 тыс. руб. в уставный капитал Компании. Вложение было сделано денежными средствами.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. На 31 декабря 2013 года нераспределенная прибыль Компании согласно отчетности по РСБУ составила 11 338 250 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 7 993 221 тыс. руб., 1 января 2012 года: 8 572 662 тыс. руб.).

В 2013 года Группа объявила дивиденды участникам в сумме 2 248 732 тыс. руб. Из этой суммы 991 315 тыс. руб. были выплачены в 2012 году, а 1 257 417 тыс. руб. – в 2013 году.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013, компания под общим руководством владельцев Группы понесла расходы в сумме 326 371 тыс. руб. в пользу Группы. Эти расходы были отражены, как взносы от учредителей в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2013 год.

21 Кредиты и займы

тыс.руб.	2013	2012	1 января 2012
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Обеспеченные банковские кредиты	1 266 400	3 138 298	1 164 895
Обеспеченные облигационные займы	7 980 000	3 009 934	-
	9 246 400	6 148 232	1 164 895
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Обеспеченные банковские кредиты	233 600	530 383	3 800 363
Необеспеченные банковские кредиты	1 500 640	2 003 457	370 090
Проценты по облигационным займам	105 510	-	-
Необеспеченные займы от третьих лиц	-	3	9
Необеспеченные займы от связанных сторон	536	250	-
	1 840 286	2 534 093	4 170 462

В 2012 году и в 2013 году Группа разместила облигации на Московской Бирже (ММВБ) со сроком погашения через 5 лет в 2017 году и в 2018 году соответственно. Однако у держателей облигаций есть возможность потребовать их погашение через 3 года. Облигации обеспечены поручительством связанной стороны.

Обеспеченные банковские кредиты и облигации обеспечены поручительством связанной стороны.

(а) Условия и график погашения кредитов

Условия полученных кредитов:

тыс.руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2013		31 декабря 2012		1 января 2012	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченный облигационный заем	Руб.	10,10%	2017	3 011 610	3 011 610	3 009 934	3 009 934	-	-
Обеспеченный облигационный заем	Руб.	8,90%	2018	5 093 900	5 073 900	-	-	-	-
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	2,5% + Моспрайм 1мес.	2014-2016	1 500 000	1 500 000	-	-	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8,06%	2014	640	640	250	250	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	7,1-12%	2014	1 500 000	1 500 000	-	-	-	-
Необеспеченный заем от связанной стороны	Руб.	0,1%	2015	536	536	-	-	-	-
Необеспеченный заем от третьей стороны	Руб.	12%	2013	-	-	3	3	-	-
Необеспеченный заем от третьей стороны	Руб.	7-12%	2012	-	-	-	-	9	9
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	9%	2013	-	-	2 003 457	2 003 457	-	-
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	6,35-8%	2012	-	-	-	-	3 507 719	3 507 719
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8,85-9,85%	2012	-	-	-	-	370 090	370 090
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	8,5%	2013-2015	-	-	1 168 681	1 168 681	1 457 539	1 457 539
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	3,5% + Моспрайм 1мес.	2013-2017	-	-	2 500 000	2 500 000	-	-
				11 106 686	11 086 686	8 682 325	8 682 325	5 335 357	5 335 357

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, а также в течение 2013 и 2012 годов Группа соблюдала все условия кредитных договоров.

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс.руб.	2013	2012	1 января 2012
Торговая кредиторская задолженность	21 495 022	19 834 719	14 998 059
Авансы полученные	19 107	21 357	11 511
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	497 565	319 783	233 532
Задолженность перед персоналом	1 095 471	947 037	704 007
Доходы будущих периодов	60 412	28 365	29 076
Задолженность перед учредителями по дивидендам	-	1 257 417	-
Задолженность по текущему налогу на прибыль	376 816	153 978	301 187
Прочая текущая кредиторская задолженность	209 267	269 234	25 024
	23 753 660	22 831 890	16 302 396

23 Финансовые инструменты и управление рисками**(а) Обзор основных подходов**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

(i) Основные принципы управления рисками

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

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) Подверженность кредитному риску

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

тыс.руб.	Пояснение	Балансовая стоимость	
		2013	2012
Займы, выданные связанной стороне	27	13 396 201	10 544 400
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	2 838 912	1 953 743
Денежные средства и их эквиваленты	19	2 892 984	4 480 605
		19 128 097	16 978 748

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

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Убытки от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2013 года распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс.руб.	Сумма до обесценения	Обесценение	Сумма до обесценения	Обесценение
	2013	2013	2012	2012
Непросроченная и просроченная менее чем на 90 дней	2 599 525	-	1 780 305	-
Просроченная на 90-180 дней	141 687	-	97 035	-
Просроченная на 180-360 дней	80 964	-	55 449	-
Просроченная более чем на 360 дней	69 398	(52 662)	47 528	(26 574)
	2 891 574	(52 662)	1 980 317	(26 574)

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

тыс.руб.	2013	2012
Сальдо на начало года	26 574	27 570
Убыток от обесценения за год	26 088	-
Восстановление резерва	-	(996)
Сальдо на конец года	52 662	26 574

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

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

Остаток денежных средств и их эквиваленты в сумме 2 892 984 тыс. руб. на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: 4 480 605 тыс. руб.) отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску по этим активам. Денежные средства и их эквиваленты преимущественно хранятся в банках, имеющих рейтинг от Ba2 до Ba3 согласно Moody's.

(iv) Краткосрочные займы, выданные связанной стороне

Краткосрочные финансовые инвестиции относятся к займам, выданным связанной стороне АО «ДОРИНДА». Задолженность по займам не является просроченной и Группа считает, что кредитный риск в отношении данных активов незначителен.

(c) Риск ликвидности

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

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

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

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

(i) **Подверженность риску ликвидности**

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

31 декабря 2013

тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	1 500 000	(1 736 702)	(69 634)	(300 905)	(1 366 163)
Обеспеченные облигационные займы	8 085 510	(10 019 143)	(477 655)	(374 636)	(9 166 852)
Необеспеченные банковские кредиты	1 500 640	(1 517 855)	(1 517 855)	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	536	(536)	-	(536)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22 799 760	(22 799 760)	(22 799 760)	-	-
Выданные гарантии	-	(5 000 000)	(5 000 000)	-	-
	33 886 446	(41 073 996)	(29 864 904)	(676 077)	(10 533 015)

В 2012 году и в 2013 году Группа разместила облигации на Московской Бирже (ММВБ) со сроком погашения через 5 лет в 2017 году и в 2018 году соответственно. Однако, у владельцев облигаций есть возможность потребовать погашение облигаций через 3 года, в связи с чем для целей расчета договорных денежных потоков использовался период 3 года.

31 декабря 2012

тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору			
		0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	3 668 681	(4 496 710)	(194 241)	(547 672)	(3 754 797)
Обеспеченные облигационные займы	3 009 934	(3 916 444)	(151 085)	(151 085)	(3 614 274)
Необеспеченные банковские кредиты	2 003 457	(2 046 007)	(2 046 007)	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	250	(250)	(250)	-	-
Необеспеченные займы третьих лиц	3	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22 308 407	(22 308 407)	(22 308 407)	-	-
Выданные гарантии	-	(4 387 422)	(4 387 422)	-	-
	30 990 732	(37 155 240)	(29 087 412)	(698 757)	(7 369 071)

Платежи со сроком погашения более 5 лет отсутствуют.

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и в основном взыскивает дебиторскую задолженность в российских рублях. Нет каких-либо значительных финансовых активов и обязательств, выраженных в каких-либо валютах кроме российского рубля.

(ii) Процентный риск

Группа в значительной степени подвержена процентным рискам. На 31 декабря 2013 года по 27% (2012: 54%) всех процентных финансовых обязательств Группы процентная ставка подлежит пересмотру в течение 6 месяцев после отчетной даты.

Структура

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

тыс.руб.	2013	2012
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	14 018 645	10 610 079
Финансовые обязательства	(9 586 686)	(6 182 325)
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Финансовые обязательства	(1 500 000)	(2 500 000)

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

Уменьшение/(увеличение) процентных ставок на 500 базисных пунктов на отчетную дату увеличило/(уменьшило) бы величину прибыли до налогообложения за 2013 год на сумму 75 000 тыс. руб. (2012 год: 125 000 тыс. руб.) Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(e) Справедливая стоимость

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

(f) Иерархия справедливой стоимости

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

(g) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

тыс.руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013		
Валовые суммы	533 751	4 170 076
Сумма сворачивания в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(739)	(739)
Нетто суммы, представленные в отчете о финансовом положении	533 012	4 169 337
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(532 689)	(532 689)
Нетто сумма	323	3 636 648

тыс.руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2012		
Валовые суммы	1 260 079	8 579 200
Сумма сворачивания в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(45 193)	(45 193)
Нетто суммы, представленные в отчете о финансовом положении	1 214 886	8 534 007
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(1 214 886)	(1 214 886)
Нетто сумма	-	7 319 121

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

(h) Управление капиталом

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

24 Операционная аренда**Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендатора**

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

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

Также Группа арендует помещения по договорам операционной аренды. Такие договора, как правило, заключаются на срок до 30 лет. Срок аренды недвижимости может быть продлен по взаимной договоренности между арендодателем и Группой. У Группы также заключены договоры субаренды. Суммы, уплачиваемые Группой за операционную аренду магазинов, включают фиксированные платежи и условную арендную плату, которая определяется как превышение на 3%-5% от выручки соответствующих магазинов над фиксированной ставкой арендной платы.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в прибыли и убытках были учтены расходы по операционной аренде в размере 7 214 564 тыс. руб. (2012: 6 089 471 тыс. руб.), включая амортизацию первоначальной стоимости аренды земли в размере 24 225 тыс. руб. (2012: 18 736 тыс. руб.). Условная арендная плата, признанная в качестве расхода за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 227 970 тыс. руб. (2012: 88 327 тыс. руб.).

На 31 декабря 2013 года будущие минимальные арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке.

тыс. руб.	2013	2012
Менее одного года	5 600 854	4 808 488
От одного года до пяти лет	20 018 084	18 376 894
Свыше пяти лет	83 817 714	80 798 985
	109 436 652	103 984 367

Будущие минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 года включают в себя платежи в пользу компании под общим контролем за аренду помещений в сумме 95 438 355 тыс. руб. (31 декабря 2012: 94 897 268 тыс. руб.).

Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендодателя

Группа сдает в аренду часть площадей в зданиях гипермаркетов. В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, был признан доход от сдачи имущества в аренду в сумме 52 793 тыс. руб. (2012: 55 009 тыс. руб.). Все договоры аренды, в которых Группа действует в качестве арендодателя, являются расторгимыми.

25 Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2013 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 5 034 933 тыс. руб.

26 Условные активы и обязательства

(a) Судебные разбирательства

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

(b) Налоговые риски

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

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

27 Сделки между связанными сторонами

(a) Основные акционеры

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

(b) Вознаграждение за услуги управления

Услуги по управлению Группой оказываются связанной стороной - ООО «О'КЕЙ групп». Вознаграждение за управленческие услуги, оказанные ООО «О'КЕЙ групп», составило 624 018 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (2012: 416 137 тыс. руб.).

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны являются организациями, принадлежащими группе акционеров.

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена ниже.

(i) Выручка

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

тыс.руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по	Остаток по
	2013	2012	расчетам	расчетам
			2013	2012
Оказанные услуги:				
Прочие связанные стороны	30 115	19 108	1 975	744
	30 115	19 108	1 975	744

Компании под общим контролем выполняют строительные работы на некоторых земельных участках Группы и возмещают Группе расходы по аренде этих земельных участков. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, возмещение от компании под общим контролем составило 76 580 тыс. руб. (задолженность по возмещению за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 26 828 тыс. руб.).

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(ii) Закупки

тыс.руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2013	2012	2013	2012
Аренда:				
Прочие связанные стороны	(4 940 921)	(4 431 205)	(293 116)	(364 654)
Закупки ОС:				
Прочие связанные стороны	(881 081)	(1 737 593)	268 387	73 929
Услуги управления:				
Прочие связанные стороны	(624 018)	(416 137)	59 895	(185 470)
Прочие полученные услуги:				
Прочие связанные стороны	(76 189)	(3 338)	(51 389)	(46 279)
	(6 522 209)	(6 588 273)	(16 223)	(522 474)

Принятые Группой обязательства по приобретению основных средств от связанных сторон на 31 декабря 2013 года составили 1 346 727 тыс. руб.

(iii) Займы

тыс.руб.	Сумма займов (полученных) / выданных		Сумма займов (полученных) / выданных		Остаток по расчетам	
	2013	2013	2012	2012	2013	2012
Займы полученные:						
Прочие связанные стороны	(286)	-	-	-	(536)	(250)
Займы выданные:						
Прочие связанные стороны	14 123 201	(11 271 400)	10 702 200	(8 335 800)	13 396 201	10 544 400
	14 122 915	(11 271 400)	10 701 200	(8 335 800)	13 395 665	10 544 150

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

Займы связанным сторонам, включенные в остаток по расчетам на 31 декабря 2013 выданы под 7% и 8.35% годовых.

тыс.руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2013	2012	2013	2012
Финансовый доход:				
Прочие связанные стороны	293 752	-	286 889	-
	293 752	-	286 889	-

(iv) Поручительства

Группа выступает как поручитель по кредитам, полученным компанией под общим контролем. Неоплаченная сумма кредитов, полученных связанной стороной и обеспеченных поручительством Группы, составляет на 31 декабря 2013 года 5 000 000 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 4 387 422 тыс. руб.). Вознаграждение Группы за предоставленные поручительства за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составило 16 949 тыс. руб., и было отражено как прочие доходы в прибыли или убытке и включено в выручку по услугам в пояснении 27 (с) (i).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 31 декабря 2013 года сумма таких обязательств составила 9 585 510 тыс. руб. (2012: 6 678 616 тыс. руб.). Вознаграждение, подлежащее оплате за предоставленные гарантии, было включено в расчет эффективной процентной ставки по кредитам и займам.

(d) Ценовая политика

Операции со связанными сторонами не обязательно основаны на рыночных ценах.

28 События после отчетной даты

События после отчетной даты отражены и/или раскрыты в консолидированных отчетностях Группы за 2014 год и последующие периоды. Консолидированные отчетности Группы доступны на сайте ООО «О'КЕЙ» (<http://www.okmarket.ru/about/information-disclosure/konsolidirovannaya-finansovaya-otchetnost-po-msfo/>). После отчетной даты произошли следующие наиболее существенные события:

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

В 2015 году Группа запустила сеть дискаунтеров «Да!». На текущий момент сеть дискаунтеров насчитывает 59 магазинов.

29 База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

30 Основные принципы учетной политики

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

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

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

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

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

(с) Финансовые инструменты

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

В настоящей консолидированной отчетности Группа досрочно применила поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» обязательные для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Досрочное применение данных поправок привело к увеличению дебиторской задолженности по бонусам поставщиков и кредиторской задолженности перед поставщиками на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года в тех случаях, когда критерии взаимозачета не были выполнены.

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

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

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

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

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

(ii) Непроизводные финансовые активы – оценка

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат.

После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

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

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

(iii) *Непроизводные финансовые обязательства – оценка*

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

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

(d) *Операции с собственниками*

(i) *Уставной капитал*

Уставный капитал ООО

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

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

(ii) *Выплаты собственникам/вклады собственников*

Дивиденды, выплачиваемые акционерам, признаются напрямую в капитале в момент принятия решения о выплате. Передача активов связанным сторонам (компаниям, контролируемые конечными

акционерами Группы) или прочих благ таким связанным сторонам сразу отражаются напрямую в капитале как выплаты акционерам.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

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

(f) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

- права аренды 5-10 лет;
- компьютерное программное обеспечение 1-7 лет;
- прочие нематериальные активы 1-5 лет.

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

(g) Арендованные активы**(i) Операционная аренда**

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

Когда Группа является арендатором земельных участков, то первоначальная стоимость аренды земельных участков амортизируется на основе линейного метода в течение срока аренды длительностью до 51 года.

(ii) Финансовая аренда

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

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

(h) Запасы

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

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

(i) Обесценение**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это

событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

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

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

(j) Выплаты работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iii) Краткосрочные вознаграждения работникам

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

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

(к) 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.

(л) Выручка

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

(i) Продажа товаров

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

(ii) Услуги

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

(iii) Договоры на строительство

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

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

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

- дебиторская задолженность, на которую не выставлены счета по завершённым работам, представляющая собой валовую невыставленную сумму ожидаемую к получению от заказчиков за работы, выполненные на текущий момент. Она измеряется по себестоимости плюс прибыль, признанная на за минусом промежуточных счетов и признанных убытков. Себестоимость включает в себя все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам, и распределенную часть постоянных и переменных косвенных расходов, понесенных Группой в ходе выполнения работ по договору с учетом нормальной загрузки. Дебиторская задолженность, на которую не выставлены счета по завершённым работам, представлена как часть торговой и прочей дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении для тех договоров, в которых понесенные затраты плюс признанные прибыли превышают сумму промежуточных счетов;

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

(m) Себестоимость продаж

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

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

Убытки от недостач запасов отражаются в составе себестоимости продаж.

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

(n) Финансовые доходы и расходы

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

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

Положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в нетто-величине.

(o) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

(р) Сегментная отчетность

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

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

(q) Налог на добавленную стоимость

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

(r) Представление отчета о движении денежных средств

Группа представляет сведения о движении денежных средств от операционной деятельности, используя прямой метод. Потоки денежных средств, связанные с уплатой НДС поставщикам и возмещением входящего НДС, представлены и в составе потоков от операционной деятельности и или инвестиционной деятельности в зависимости от природы оплаты поставщику.

(s) Поручительства

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

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу на 31 декабря 2013 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

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

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

элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

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

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

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

Группа не анализировала влияние новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2013 года.