

**ООО «О'КЕЙ»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2014  
года**

## Содержание

Аудиторское заключение	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	10
1 Отчетная организация	10
2 Основы учета	11
3 Определение справедливой стоимости	12
4 Операционные сегменты	13
5 Дочерние предприятия	14
6 Выручка	15
7 Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	16
8 Прочие операционные доходы и расходы	16
9 Расходы на персонал	16
10 Финансовые доходы и расходы	17
11 Убыток по курсовым разницам	17
12 Расход по налогу на прибыль	18
13 Основные средства	19
14 Нематериальные активы	21
15 Прочие внеоборотные активы	22
16 Отложенные налоговые активы и обязательства	23
17 Запасы	25
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
19 Краткосрочные финансовые инвестиции	26
20 Денежные средства и их эквиваленты	26
21 Собственный капитал	26
22 Кредиты и займы	27
23 Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
24 Финансовые инструменты и управление рисками	29
25 Операционная аренда	36
26 Обязательства по капитальным затратам	37
27 Условные активы и обязательства	37
28 Сделки между связанными сторонами	38
29 События после отчетной даты	41
30 База для оценки	41
31 Основные принципы учетной политики	41



Акционерное общество «КПМГ»  
Северо-западный региональный центр  
Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»  
ул. Марата, д. 69-71, литера «А»  
Санкт-Петербург, Россия 191119

Телефон +7 (812) 313 73 00  
Факс +7 (812) 313 73 01  
Internet www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Общество с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «О'КЕЙ» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и 1 января 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год и 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Организация: Общество с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ»

Зарегистрировано регистрационной палатой Санкт-Петербурга.  
Свидетельство от 30 июля 2001 года № 156613.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Адмиралтейскому району Санкт-Петербурга за № 1027810304950 9 декабря 2002 года. Свидетельство серии 78 № 004304403.

195213, Санкт-Петербург, Заневский проспект, дом 65, корпус 1, литер А.

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

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Санкт-Петербургский филиал Акционерного общества «КПМГ» зарегистрирован Решением Регистрационной палаты города Санкт-Петербурга № 74620 от 13 июня 1997 года.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

#### *Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и 1 января 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 и 2013 годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.




Ягнов И.А.

Директор Санкт-Петербургского филиала Акционерного общества «КПМГ» - Северо-западный региональный центр (доверенность от 24 марта 2015 года)

АО «КПМГ»

28 апреля 2015 года

Санкт-Петербург, Российская Федерация

## Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014

тыс.руб.	Пояснение	2014	2013	1 января 2013
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	13	12 929 167	8 684 558	7 634 637
Незавершенное строительство	13	3 268 809	1 949 217	505 961
Нематериальные активы	14	522 194	534 077	549 819
Отложенные налоговые активы	16	1 027 386	460 851	298 467
Прочие внеоборотные активы	15	4 612 759	3 823 545	2 822 361
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>22 360 315</b>	<b>15 452 248</b>	<b>11 811 245</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	17	14 052 962	10 245 803	9 194 154
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	6 352 808	4 200 427	3 105 395
Предоплаты (авансы выданные)		1 117 761	541 574	592 167
Краткосрочные инвестиции	19	11 279 674	13 396 201	10 544 400
Денежные средства и их эквиваленты	20	5 584 567	2 892 984	4 480 605
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>38 387 772</b>	<b>31 276 989</b>	<b>27 916 721</b>
<b>Итого активов</b>		<b>60 748 087</b>	<b>46 729 237</b>	<b>39 727 966</b>



тыс.руб.	Пояснение	2014	2013	1 января 2013
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Собственный капитал	21	13 316 187	11 888 891	8 213 751
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	22	6 545 600	9 246 400	6 148 232
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>6 545 600</b>	<b>9 246 400</b>	<b>6 148 232</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	22	10 763 299	1 840 286	2 534 093
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	30 110 427	23 376 844	22 677 912
Задолженность по текущему налогу на прибыль		12 574	376 816	153 978
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>40 886 300</b>	<b>25 593 946</b>	<b>25 365 983</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>47 431 900</b>	<b>34 840 346</b>	<b>31 514 215</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>60 748 087</b>	<b>46 729 237</b>	<b>39 727 966</b>

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014

тыс.руб.	Пояснение	2014	2013
Выручка	6	151 716 680	138 210 572
Себестоимость продаж		(115 901 488)	(106 176 583)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>35 815 192</b>	<b>32 033 989</b>
Коммерческие и административные расходы	7	(30 532 650)	(26 435 642)
Прочие операционные доходы и расходы	8	(134 060)	(137 410)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>5 148 483</b>	<b>5 460 937</b>
Финансовые доходы	10	824 930	331 302
Финансовые расходы	10	(1 075 257)	(912 710)
Убыток по курсовым разницам	11	(114 252)	(5 830)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 783 903</b>	<b>4 873 699</b>
Расход по налогу на прибыль	12	(485 959)	(1 528 670)
<b>Прибыль за год</b>		<b>4 297 944</b>	<b>3 345 029</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>4 297 944</b>	<b>3 345 029</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Тони Денис Махер,  
Генеральный директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ Групп»

Д.Н. Пряников,  
Финансовый директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ Групп»

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует<sup>5</sup> рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
	21	10 000	210 530	7 993 221	8 213 751
Остаток на 1 января 2013 года					
Общий совокупный доход за год		-	-	3 345 029	3 345 029
Прибыль за год					
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	3 345 029	3 345 029
<b>Операции с собственниками компании</b>					
<b>Вклады собственников и выплаты собственникам</b>					
Увеличение уставного капитала	21	3 740	-	-	3 740
Взносы от учредителей	21	-	326 371	-	326 371
<b>Итого операций с собственниками компании</b>		<b>3 740</b>	<b>326 371</b>	<b>-</b>	<b>330 111</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>		<b>13 740</b>	<b>536 901</b>	<b>11 338 250</b>	<b>11 888 891</b>



тыс.руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
	21	13 740	536 901	11 338 250	11 888 891
Остаток на 1 января 2014 года		-	-	4 297 944	4 297 944
Общий совокупный доход за год		-	-	-	-
Прибыль за год		-	-	4 297 944	4 297 944
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	4 297 944	4 297 944
Операции с собственниками компании					
Вклады собственников и выплаты собственникам					
Дивиденды		-	-	(2 870 648)	(2 870 648)
Итого операций с собственниками компании		-	-	(2 870 648)	(2 870 648)
Остаток на 31 декабря 2014 года		13 740	536 901	12 765 546	13 316 187

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс. руб.	Пояснение	2014	2013
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Поступление денежных средств от покупателей		176 633 644	158 321 642
Прочие поступления денежных средств		276 901	144 251
Полученные проценты		882 496	44 417
Денежные средства, выплаченные поставщикам и работникам		(164 336 448)	(148 560 834)
Операционные налоги		(152 266)	(153 037)
Прочие выплаты денежных средств		(136 174)	(48 442)
НДС, уплаченный в бюджет		(495 268)	(779 514)
Возмещение входящего НДС от инвестиционной деятельности		(1 226 444)	(688 155)
Налог на прибыль уплаченный		(1 595 765)	(1 394 368)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>9 850 676</b>	<b>6 885 960</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение объектов основных средств и прав аренды земли (включая НДС)		(12 123 878)	(6 200 220)
Займы выданные		(980 224)	(5 846 434)
Погашение займов выданных		3 073 934	2 991 282
Приобретение прочих нематериальных активов (включая НДС)		(204 652)	(177 688)
Возмещение входящего НДС от инвестиционной деятельности		1 226 444	688 155
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (включая НДС)		55 354	1 051
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(8 953 022)</b>	<b>(8 543 854)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств		7 765 154	8 000 536
Погашение заемных средств		(1 562 250)	(5 665 144)
Выплаченные проценты		(1 390 963)	(904 016)
Выплаченные дивиденды		(2 870 648)	(1 248 251)
Прочие финансовые платежи		(65 504)	(108 321)
Взносы в уставной капитал		-	(3 740)
<b>Чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>		<b>1 875 789</b>	<b>71 064</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 773 443</b>	<b>(1 586 830)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20	2 892 984	4 480 605
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(81 860)	(791)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>20</b>	<b>5 584 567</b>	<b>2 892 984</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 - 53, 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 2014 года облигации Компании включены в котировальный список 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 2014 года Группа управляла 108 магазинами (31 декабря 2013 года: 94 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.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. 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.

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».

Группа также составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, утвержденными Советом по Международным Стандартам 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 проводила согласование с предыдущими общепринятыми принципами бухгалтерского учета, как требуется МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Группа перешла на МСФО позже своего материнского предприятия – О'Кей Групп 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»). 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 27.

**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.

### 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.

#### (а) 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.

#### (с) 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.

#### 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. Общепринятые принципы бухгалтерского учета не предусматривают расчет ЕБИТДА. 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.

Информация о сегменте за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

тыс.руб.	2014	2013
Выручка	151 716 680	138 210 572
ЕБИТДА	7 621 354	7 354 631

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

Сверка показателя ЕВИТДА и прибыли за отчетный год:

тыс.руб.	2014	2013
ЕВИТДА	7 621 354	7 354 631
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(12 471)	(5 146)
Обесценение внеоборотных активов	(199 697)	(34 961)
Убыток от списания дебиторской задолженности	(68 784)	(15 964)
Обесценение дебиторской задолженности	(9 591)	(26 088)
Амортизация	(2 182 329)	(1 811 535)
Финансовые доходы	824 930	331 302
Финансовые расходы	(1 075 257)	(912 710)
Отрицательные курсовые разницы	(114 252)	(5 830)
Прибыль до налогообложения	4 783 903	4 873 699
Налог на прибыль	(485 959)	(1 528 670)
Прибыль за год	4 297 944	3 345 029

## 5 Дочерние предприятия

Ниже приведена информация о существенных дочерних предприятиях Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Характер деятельности	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
			Право собственности/ Право голоса	Право собственности/ Право голоса
ООО «ОКЕЙ Лоджистикс»	Российская Федерация	Импортные операции	100%	100%
ООО «Фреш Маркет»	Российская Федерация	Розничная торговля и строительство	100%	100%
ООО «О'КЕЙ Дельта»	Российская Федерация	Строительство	100%	100%



**6 Выручка**

тыс.руб.	2014	2013
Выручка от продажи товаров	142 613 948	130 981 110
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	7 340 159	6 658 351
Итого выручка от продажи товаров	149 954 107	137 639 461
Выручка от аренды	68 116	52 793
Выручка по договорам на строительство	1 170 694	-
Выручка от рекламных услуг	523 763	518 318
Итого выручка	151 716 680	138 210 572

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

**(а) Договоры на строительство**

тыс.руб.	2014	2013
Выручка, признанная в течение года	1 170 694	-
Понесенные затраты	(1 123 177)	-
Прибыль, признанная в течение года	47 517	-

**Действующие договоры на строительство**

тыс.руб.	2014	2013
Агрегированная сумма понесенных затрат и признанной прибыли по незавершенным договорам на строительство	353 040	-
За минусом промежуточных счетов	-	-
	353 040	

Признанная в Отчете о финансовом положении торговая и прочая дебиторская задолженность/ торговая и прочая кредиторская задолженность:

Дебиторская задолженность, на которую не выставлены счета по завершенным работам (пояснение 18)	353 040	-
Авансы полученные	(552 378)	-

Выручка от строительства, признанная в течение года, относится к строительству торговых площадей, осуществленному одним из предприятий Группы для предприятия, находящегося под общим контролем – АО «ДОРИНДА». После завершения строительства АО «ДОРИНДА» сдает торговые помещения Группе на основании соглашений об операционной аренде.

По состоянию на 31 декабря 2014 и на 31 декабря 2013 года удержаний по договорам на строительство не было.

**7 Коммерческие и административные расходы**

тыс.руб.	Пояснение	2014	2013
Расходы на персонал	9	(13 107 820)	(11 870 121)
Операционная аренда	25	(8 332 848)	(7 190 339)
Амортизация	13, 14, 15	(2 182 329)	(1 811 535)
Коммуникации и коммунальные услуги		(1 578 983)	(1 295 306)
Реклама и маркетинг		(1 838 499)	(1 142 076)
Расходы на охрану		(823 219)	(815 400)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		(555 097)	(428 349)
Страхование и банковские комиссии		(643 960)	(581 927)
Операционные налоги		(166 991)	(157 873)
Сырье и материалы		(342 050)	(300 034)
Юридические и консультационные расходы		(929 000)	(810 437)
Прочие расходы		(31 854)	(32 245)
		<b>(30 532 650)</b>	<b>(26 435 642)</b>

**8 Прочие операционные доходы и расходы**

тыс.руб.	2014	2013
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(12 471)	(5 146)
Убыток от списания дебиторской задолженности	(68 784)	(15 964)
Обесценение дебиторской задолженности	(9 591)	(26 088)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(199 697)	(34 961)
Прочие доходы/(расходы)	156 483	(55 251)
	<b>(134 060)</b>	<b>(137 410)</b>

**9 Расходы на персонал**

тыс.руб.	2014	2013
Заработная плата работников	(8 339 320)	(7 033 803)
Взносы в фонды социального страхования	(2 750 805)	(2 507 670)
Льготы и премии сотрудникам	(986 751)	(1 410 984)
Прочие выплаты	(1 030 944)	(917 664)
<b>Всего расходов на персонал</b>	<b>(13 107 820)</b>	<b>(11 870 121)</b>

**10 Финансовые доходы и расходы**

тыс.руб.	2014	2013
<b>Отраженные в прибылях или убытках</b>		
Процентный доход по займам и дебиторской задолженности	821 957	328 380
Прочие финансовые доходы	2 973	2 922
<b>Финансовые доходы</b>	<b>824 930</b>	<b>331 302</b>
Процентные расходы по кредитам и займам	(1 075 257)	(912 710)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(1 075 257)</b>	<b>(912 710)</b>
<b>Чистые финансовые расходы, отраженные в прибылях или убытках</b>	<b>(250 327)</b>	<b>(581 408)</b>
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	824 930	331 302
Общая сумма процентных расходов по финансовым обязательствам	(1 075 257)	(912 710)

В течение 2014 года Группа капитализировала проценты в стоимость основных средств. Сумма капитализированных процентов составила 338 298 тыс. руб. (2013: 28 923 тыс. руб.).

Для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации в 2014 году, была использована ставка капитализации в размере 9,25% (2013: 7,98%).

**11 Убыток по курсовым разницам**

В 2014 году курс российского рубля существенно понизился по отношению к курсу доллара США. Чистый убыток отраженный в прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составил 114 252 тыс. руб. (2013: 5 831 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 2014 года все кредиты Группы были получены в рублях. Информация о валютных рисках Группы раскрыта в пояснении 24.

**12 Расход по налогу на прибыль**

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

**Налог на прибыль, признанный в прибылях и убытке**

тыс.руб.	2014	2013
Текущий налог на прибыль	(1 052 494)	(1 691 054)
Доход по отложенному налогу на прибыль	566 535	162 384
<b>Общая сумма расхода по налогу на прибыль</b>	<b>(485 959)</b>	<b>(1 528 670)</b>

**Сверка эффективной ставки налога:**

тыс.руб.	2014	2013
Прибыль до налогообложения	4 783 903	4 873 699
Налог на прибыль по применимой ставке налога (2014: 20%, 2013: 20%)	(956 781)	(974 740)
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(410 606)	(549 320)
- Прочие непринимаемые расходы	(73 667)	(4 610)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	955 095	-
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>(485 959)</b>	<b>(1 528 670)</b>

В течение 2014 года налоговые органы возместили Группе налог на прибыль, уплаченный в 2010-2012 годах в сумме 764 302 тыс. руб. Группа также подала документы на возврат налога на прибыль, уплаченного в 2013 году в сумме 190 793 тыс. руб. Суммы налога уже возмещенного, и того, на возмещение которого поданы документы, были учтены как уменьшение расхода по налогу на прибыль в 2014 году и относятся к расходам, которые Группа считает принимаемыми к вычету с 2014 года.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

### 13 Основные средства

тыс.руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2013 года	363 949	314	4 442 335	8 162 010	644 584	13 613 192
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)	(180 670)	(320 888)
Остаток на 31 декабря 2013 года	504 864	314	5 365 216	9 643 267	1 949 217	17 462 878
<i>Остаток на 1 января 2014 года</i>						
Остаток на 1 января 2014 года	504 864	314	5 365 216	9 643 267	1 949 217	17 462 878
Поступления	645 725	1 949 637	1 083 463	1 508 930	2 703 854	7 891 609
Перемещения	-	926 421	291	326 545	(1 253 257)	-
Выбытия	-	-	(22 365)	(234 875)	(131 005)	(388 245)
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 150 589	2 876 372	6 426 605	11 243 867	3 268 809	24 966 242

**ООО О'КЕЙ**

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

тыс.руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов		Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>							
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)
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>							
Остаток на 1 января 2014 года	-	(20)	(1 013 022)	(5 816 061)	-	-	(6 829 103)
Амортизация за год	-	(9 202)	(450 424)	(1 516 584)	-	-	(1 976 210)
Убытки от обесценения	-	-	(199 697)	-	-	-	(199 697)
Выбытия	-	-	22 365	214 379	-	-	236 744
Остаток на 31 декабря 2014 года	-	(9 222)	(1 640 778)	(7 118 266)	-	-	(8 768 266)
<b>Балансовая стоимость</b>							
На 1 января 2013 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	
На 31 декабря 2014 года	1 150 589	2 867 150	4 785 827	4 125 601	3 268 809	16 197 976	

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в размере 1 976 210 тыс. руб. (2013: 1 621 612 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов. На 31 декабря 2014 года Группа провела тест на обесценение магазинов с низкими показателями. Для двух магазинов балансовая стоимость превысила возмещаемую величину и Группа признала убыток от обесценения в сумме 199 697 тыс. руб. При определении возмещаемой величины магазинов был использован доходный подход.

## 14 Нематериальные активы

тыс.руб.	Программное обеспечение	Права аренды	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
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	690 894	491 476	26 338	1 208 708
Остаток на 1 января 2014	690 894	491 476	26 338	1 208 708
Поступления	158 485	-	4 990	163 475
Выбытия	-	(87 319)	(67)	(87 386)
Остаток на 31 декабря 2014 года	849 379	404 157	31 261	1 284 797
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>				
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	(296 244)	(368 818)	(9 569)	(674 631)
Остаток на 1 января 2014 года	(296 244)	(368 818)	(9 569)	(674 631)
Амортизация за год	(122 883)	(47 138)	(5 288)	(175 309)
Выбытия	-	87 319	18	87 337
Остаток на 31 декабря 2014 года	(419 127)	(328 637)	(14 839)	(762 603)
<b>Балансовая стоимость</b>				
На 1 января 2013 года	320 465	208 937	20 417	549 819
На 31 декабря 2013 года	394 650	122 658	16 769	534 077
На 31 декабря 2014 года	430 252	75 520	16 422	522 194

**Амортизация и обесценение**

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в сумме 175 309 тыс. руб. (2013: 165 698 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.	2014	2013	1 января 2013
Первоначальная стоимость аренды земельных участков	1 741 462	1 267 507	1 201 315
Предоплаты за внеоборотные активы	2 241 684	1 964 960	1 461 521
Долгосрочные депозиты арендодателям	303 241	264 706	159 525
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	326 372	326 373	-
	<b>4 612 759</b>	<b>3 823 545</b>	<b>2 822 361</b>

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.	2014	2013
<i>Первоначальная стоимость</i>		
Остаток на 1 января	1 312 128	1 221 711
Поступления	504 765	90 417
Остаток на 31 декабря	<b>1 816 893</b>	<b>1 312 128</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>		
Остаток на 1 января	(44 621)	(20 396)
Амортизационные отчисления	(30 810)	(24 225)
Остаток на 31 декабря	<b>(75 431)</b>	<b>(44 621)</b>
Балансовая стоимость	<b>1 741 462</b>	<b>1 267 507</b>



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

Отложенные налоговые активы и обязательства к следующим статьям:

тыс.руб.	Активы			Обязательства			Нетто-величина		
	2014	2013	1 января 2013	2014	2013	1 января 2013	2014	2013	1 января 2013
Основные средства	30 308	-	-	-	(150 821)	(54 913)	30 308	(150 821)	(54 913)
Незавершенное строительство	-	66 434	-	(35 592)	-	(16 417)	(35 592)	66 434	(16 417)
Нематериальные активы	-	11 307	-	(11 395)	-	-	(11 395)	11 307	-
Прочие внеоборотные активы	-	5 717	-	-	-	(11 287)	-	5 717	(11 287)
Запасы	883 800	291 589	232 577	-	-	-	883 800	291 589	232 577
Торговая и прочая кредиторская задолженность	230 076	181 321	128 522	(233 469)	-	-	(3 393)	181 321	128 522
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	163 658	55 304	19 985	-	-	-	163 658	55 304	19 985
<b>Налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1 307 842</b>	<b>611 672</b>	<b>381 084</b>	<b>(280 456)</b>	<b>(150 821)</b>	<b>(82 617)</b>	<b>1 027 386</b>	<b>460 851</b>	<b>298 467</b>
<b>Зачет налога</b>	<b>(280 456)</b>	<b>(150 821)</b>	<b>(82 617)</b>	<b>280 456</b>	<b>150 821</b>	<b>82 617</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистые налоговые активы</b>	<b>1 027 386</b>	<b>460 851</b>	<b>298 467</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 027 386</b>	<b>460 851</b>	<b>298 467</b>

**(b) Непризнанные отложенные налоговые обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2014 года временная разница в сумме 702 989 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 588 255 тыс. руб.; 1 января 2013 года: 457 520 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.	Признаны в составе		
	1 января 2014	прибыли или убытка	31 декабря 2014
Основные средства	(150 821)	181 129	30 308
Незавершенное строительство	66 434	(102 026)	(35 592)
Нематериальные активы	11 307	(22 702)	(11 395)
Прочие внеоборотные активы	5 717	(5 717)	-
Запасы	291 589	592 211	883 800
Торговая и прочая кредиторская задолженность	181 321	(184 714)	(3 393)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	55 304	108 354	163 658
	<b>460 851</b>	<b>566 535</b>	<b>1 027 386</b>
тыс.руб.	Признаны в		
	1 января 2013	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 кредиторская задолженность	128 522	52 799	181 321
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	19 985	35 319	55 304
	<b>298 467</b>	<b>162 384</b>	<b>460 851</b>

17 **Запасы**

тыс.руб.	2014	2013	1 января 2013
Товары для перепродажи	13 926 517	10 110 791	9 125 818
Сырье и расходные материалы	398 192	355 047	325 426
Списание до чистой стоимости возможной реализации	(271 747)	(220 035)	(257 090)
	<b>14 052 962</b>	<b>10 245 803</b>	<b>9 194 154</b>

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 271 747 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 220 035 тыс. руб.; 1 января 2013 года: 257 090 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.

На 31 декабря 2014 года товары для перепродажи включают в себя земельные участки в сумме 1 213 480 тыс. руб., приобретенные Группой для перепродажи связанной стороне.

18 **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

тыс.руб.	2014	2013	1 января 2013
Торговая дебиторская задолженность	268 592	101 491	62 455
НДС к получению	2 243 409	1 331 168	1 048 438
Предоплаты по налогам	213 045	30 347	103 214
Дебиторская задолженность, на которую не выставлены счета по завершенным работам	353 040	-	-
Прочая дебиторская задолженность	3 274 722	2 737 421	1 891 288
	<b>6 352 808</b>	<b>4 200 427</b>	<b>3 105 395</b>

Предоплаты по налогам на 31 декабря 2014 года включают в себя предоплаты по налогу на прибыль в сумме 201 822 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 22 793 тыс. руб.; 1 января 2013 года: 96 641 тыс. руб.).

В составе прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 года отражены бонусы к получению от поставщиков в сумме 2 281 600 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 2 197 601 тыс. руб.; 1 января 2013 года: 1 624 357 тыс. руб.).

**19 Краткосрочные финансовые вложения**

Краткосрочные финансовые вложения на 31 декабря 2014 г., 31 декабря 2013 г. и на 1 января 2013 г. представляют собой займы, выданные связанным сторонам. Подробная информация приведена в пояснении 28.

**20 Денежные средства и их эквиваленты**

тыс.руб.	2014	2013	1 января 2013
Денежные средства в кассе	436 918	361 837	341 311
Текущий счет в банке в рублях	348 001	790 192	917 710
Текущий счет в банке в валюте	376	2 069	932
Срочные депозиты в рублях (ставка процента: 2014: 12%-24% в год.; 2013: 1.5%-6.5% в год)	3 502 607	622 444	65 679
Денежные средства в пути	1 296 665	1 116 442	3 154 973
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>5 584 567</b>	<b>2 892 984</b>	<b>4 480 605</b>

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 24.

**21 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 2014 года нераспределенная прибыль Компании согласно отчетности по РСБУ составила 12 765 546 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 11 338 250 тыс. руб., 1 января 2013 года: 7 993 221 тыс. руб.).

В январе 2014 года Группа выплатила годовые дивиденды участникам в сумме 2 870 648 тыс. руб. Выплаченные дивиденды были отражены как выплата собственникам в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

**(d) Добавочный капитал**

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 изменении капитала за 2013 год.

**22 Займы и кредиты**

тыс.руб.	2014	2013	1 января 2013
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Обеспеченные банковские кредиты	1 565 600	1 266 400	3 138 298
Обеспеченные облигационные займы	4 980 000	7 980 000	3 009 934
	<b>6 545 600</b>	<b>9 246 400</b>	<b>6 148 232</b>
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Обеспеченные банковские кредиты	700 800	233 600	530 383
Необеспеченные банковские кредиты	6 953 502	1 500 640	2 003 457
Обеспеченные облигационные займы	3 000 000	-	-
Проценты по облигационным займам	107 730	105 510	-
Необеспеченные займы от третьих лиц	-	-	3
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 267	536	250
	<b>10 763 299</b>	<b>1 840 286</b>	<b>2 534 093</b>

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

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены поручительством связанной стороны.

## а) Условия и график погашения кредитов

Условия полученных кредитов:

тыс.руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Номинальная стоимость	31 декабря 2014		31 декабря 2013		1 января 2013	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченный облигационный заем	Руб.	10.10%	2017	3 012 480	3 012 480	3 011 610	3 011 610	3 009 934	3 009 934
Обеспеченный облигационный заем	Руб.	8.90%	2018	5 095 250	5 075 250	5 093 900	5 073 900	-	-
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	1.7% + 1мес. Мосрайм	2014-2016	2 266 400	2 266 400	1 500 000	1 500 000	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8.06%	2014	-	-	640	640	297	297
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	7.1-12%	2014	-	-	1 500 000	1 500 000	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	11.24%	2015	2 999 827	2 999 827	-	-	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8.43%	2015	3 500 000	3 500 000	-	-	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	10.65%	2015	453 675	453 675	-	-	-	-
Необеспеченный заем от связанной стороны	Руб.	0.1%	2015	1 267	1 267	536	536	-	-
Необеспеченный заем от третьей стороны	Руб.	12%	2013	-	-	-	-	3	3
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	9%	2013	-	-	-	-	2 003 410	2 003 410
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	8.5%	2013	-	-	-	-	1 168 681	1 168 681
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	Мосрайм 1мес. + 3,5%	2013	-	-	-	-	2 500 000	2 500 000
				<b>17 328 899</b>	<b>17 308 899</b>	<b>11 106 686</b>	<b>11 086 686</b>	<b>8 682 325</b>	<b>8 682 325</b>

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 2014 г. Группа соблюдала все условия кредитных договоров.

**23 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

тыс.руб.	2014	2013	1 января 2013
Торговая кредиторская задолженность	26 440 707	21 495 022	19 834 719
Авансы полученные	1 217 546	19 107	21 357
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	495 892	497 565	319 783
Задолженность перед персоналом	1 060 060	1 095 471	947 037
Доходы будущих периодов	76 632	60 412	28 365
Авансы, полученные по договорам на строительство	552 378	-	-
Задолженность перед учредителями по дивидендам	-	-	1 257 417
Прочая текущая кредиторская задолженность	267 212	209 267	269 234
	<b>30 110 427</b>	<b>23 376 844</b>	<b>22 677 912</b>

**24 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 «ОКЕЙ 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 и инвестициями.

**(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	
		2014	2013
Краткосрочные финансовые вложения	19	11 279 674	13 396 201
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	3 543 314	2 838 912
Денежные средства и их эквиваленты	20	5 584 567	2 892 984
		<b>20 407 555</b>	<b>19 128 097</b>

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». Таким образом, управление кредитным риском в части торговой 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 2014 года распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс.руб.	Сумма до обесценения	Обесценение	Сумма до обесценения	Обесценение
	2014		2013	
Непросроченная и просроченная менее чем на 90 дней	3 157 844	-	2 599 525	-
Просроченная на 90-180 дней	217 212	-	141 687	-
Просроченная на 180-360 дней	124 121	-	80 964	-
Просроченная более чем на 360 дней	106 390	(62 253)	69 398	(52 662)
	<b>3 605 567</b>	<b>(62 253)</b>	<b>2 891 574</b>	<b>(52 662)</b>

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

тыс.руб.	2014	2013
Сальдо на начало года	52 662	26 574
Убыток от обесценения за год	9 591	26 088
Сальдо на конец года	<b>62 253</b>	<b>52 662</b>

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 5 584 567 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 2 892 984 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 ВВ+ до В по национальной классификации Standard and Poor's и Fitch для Российской Федерации.

**(iv) Краткосрочные финансовые инвестиции**

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 незначительный.

**(с) 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.

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 2014

тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору			
		0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Обеспеченные банковские кредиты	2 266 400	(3 041 830)	(606 380)	(567 403)	(1 868 047)
Обеспеченные облигационные займы	8 087 730	(9 098 630)	(372 975)	(3 375 025)	(5 350 630)
Необеспеченные банковские кредиты	6 953 502	(7 105 178)	(7 105 178)	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 267	(1 267)	(2)	(1 265)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 767 979	(27 767 979)	(27 767 979)	-	-
Выданные гарантии	-	(13 795 000)	(13 795 000)	-	-
	<b>45 076 878</b>	<b>(60 809 884)</b>	<b>(49 647 514)</b>	<b>(3 943 693)</b>	<b>(7 218 677)</b>

В 2012 г. и в 2013 г. Группа разместила облигации на ММВБ со сроком погашения через 5 лет в 2017 г. и в 2018 г. 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 2013

тыс.руб.	тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки	0-6 месяцев	6-12 месяцев
			денежных средств по договору		
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Обеспеченные банковские кредиты	1 500 000	(1 736 702)	(69 634)	(300 905)	(1 366 163)
Обеспеченные облигационные кредиты	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)		
	<b>33 886 446</b>	<b>(41 073 996)</b>	<b>(29 864 904)</b>	<b>(676 077)</b>	<b>(10 533 015)</b>

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 2014 года по 54% (2013: 27%) 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:

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

тыс.руб.	2014	2013
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	14 782 281	14 018 645
Финансовые обязательства	(15 042 499)	(9 586 686)
<b>Инструменты с плавающей ставкой процента</b>		
Финансовые обязательства	(2 266 400)	(1 500 000)

**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 за год на 31 декабря 2014 года на сумму 113 312 тыс. руб. (31 декабря 2013: 75 000 тыс. руб.) Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

**(е) Справедливая стоимость**

Основы определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств описаны в пояснении 5. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой, для которых справедливая стоимость раскрыта ниже:

тыс.руб.	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Обеспеченные облигационные займы	4 980 000	4 223 638
	<b>4 980 000</b>	<b>4 223 638</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Необеспеченные банковские кредиты	6 953 502	6 860 432
Обеспеченные облигационные займы	3 000 000	2 783 820
	<b>9 953 502</b>	<b>9 644 252</b>

**(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 ММВБ. Справедливая стоимость облигаций была определена для целей раскрытия на основе действующих рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости).

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

Справедливая стоимость кредитов и займов Группы для целей раскрытия была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков по действующим рыночным процентным ставкам на отчетную дату. В связи со значительными колебаниями на Российском рынке долгосрочных обязательств в декабре 2014 года, для кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой рыночный уровень процентной ставки был определен путем выявления разниц по доходности государственных облигаций с даты выпуска до 31 декабря 2014 года для каждого кредита и добавлением этой разницы к номинальной процентной ставке по кредиту (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости). Для кредитов с плавающей процентной ставкой рыночная процентная ставка приблизительно равна номинальной процентной ставке на отчетную дату.

(г) **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
<b>31 декабря 2014</b>		
Валовые суммы	1 463 010	8 833 587
Сумма сворачивания в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(2 560)	(2 560)
Нетто суммы, представленные в отчете о финансовом положении	1 460 450	8 831 027
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(1 460 421)	(1 460 421)
<b>Нетто сумма</b>	<b>29</b>	<b>7 370 606</b>

тыс.руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2013</b>		
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)
<b>Нетто сумма</b>	<b>323</b>	<b>3 636 648</b>

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.

## 25 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 2014 года, в прибыли и убытках были учтены расходы по операционной аренде в размере 8 363 657 тыс. рублей (2013: 7 214 564 тыс. руб.), включая амортизацию первоначальной стоимости аренды земли в размере 30 809 тыс. рублей (2013: 24 225 тыс. руб.). Условная арендная плата, признанная в качестве расхода за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 280 623 тыс. руб. (2013: 227 970 тыс. руб.).

На 31 декабря 2014 года будущие минимальные арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке.

тыс. руб.	2014	2013
Менее одного года	7 065 740	5 592 055
От одного года до пяти лет	25 418 517	19 975 769
Свыше пяти лет	104 584 947	83 778 187
	<b>137 069 204</b>	<b>109 346 011</b>

Будущие минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года включают в себя платежи в пользу компании под общим контролем за аренду помещений в сумме 116 393 905 тыс. руб. (31 декабря 2013: 95 438 355 тыс. руб.).

#### Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендодателя

Группа сдает в аренду часть площадей в зданиях гипермаркетов. В консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, был признан доход от сдачи имущества в аренду в сумме 68 116 тыс. руб. (2013: 52 793 тыс. руб.). Все договоры аренды, в которых Группа действует в качестве арендодателя, являются расторгжимыми.

## 26 Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2014 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 4 917 869 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 5 034 933 тыс. руб.).

## 27 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.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

В связи с тем, что практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, сложно предсказать влияние новых правил трансфертного ценообразования на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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.

Помимо этого, в четвертом квартале 2014 года был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. Данные законы вступают в силу с 1 января 2015 года. В частности, изменения направлены на регулирование сделок с оффшорными компаниями, а также на регулирование их деятельности. Потенциально это может оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем.

## **28 Сделки между связанными сторонами**

### **(а) 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 519 409 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013: 624 018 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
	2014	2013	расчетам	расчетам
			2014	2013
Оказанные услуги:				
Прочие связанные стороны	1 242 479	-	(1 178 127)	-
Финансовый доход:				
Прочие связанные стороны	126 141	30 115	42 553	1 975
	<b>1 368 620</b>	<b>30 115</b>	<b>(1 135 574)</b>	<b>1 975</b>

В дополнение к раскрытым суммам, Группа продала связанной стороне основные средства на сумму 42 117 тыс. руб. Прибыль от сделки в сумме 842 тыс. руб. была отражена как прочий доход в прибылях и убытках.

Также, 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 2014 года, возмещение от компании под общим контролем составило 105 032 тыс. руб. (2013: 76 580 тыс. руб.).

**(ii) Закупки**

тыс.руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по	Остаток по
	2014	2013	расчетам	расчетам
			2014	2013
Аренда:				
Прочие связанные стороны	(5 409 732)	(4 940 921)	(390 893)	(293 116)
Закупки ОС:				
Прочие связанные стороны	(1 464 449)	(881 081)	284 089	268 387
Услуги управления:				
Прочие связанные стороны	(519 410)	(624 018)	(184 561)	59 895

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

тыс.руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2014	2013	2014	2013
Прочие полученные услуги:				
Прочие связанные стороны	(30 033)	(76 189)	(9 773)	(51 389)
	<u>(7 423 624)</u>	<u>(6 522 209)</u>	<u>(301 138)</u>	<u>(16 223)</u>

Принятые Группой обязательства по приобретению основных средств от связанных сторон на 31 декабря 2014 года составили 1 563 552 тыс. руб. (2013: 1 346 727 тыс. руб.).

### (iii) Кредиты

тыс.руб.	Сумма займов полученных / выданных	Погашения	Сумма займов полученных / выданных	Погашения	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2014	2014	2013	2013	2014	2013
Займы полученные:						
Прочие связанные стороны	(730)	-	(536)	-	(1 267)	(536)
Займы выданные:						
Прочие связанные стороны	11 297 174	(13 413 701)	14 123 201	(11 271 400)	11 279 674	13 396 201
	<u>11 296 444</u>	<u>(13 413 701)</u>	<u>14 122 665</u>	<u>(11 271 400)</u>	<u>11 278 407</u>	<u>13 395 665</u>

Кредиты связанным сторонам, включенные в остаток по расчетам на 31 декабря 2014 выданы под 7% и 10% годовых.

тыс.руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2014	2013	2014	2013
Финансовый доход:				
Прочие связанные стороны	808 822	293 752	226 934	286 889
Финансовые расходы:				
Прочие связанные стороны	(1)	-	(1)	-
	<u>808 821</u>	<u>293 752</u>	<u>226 933</u>	<u>286 889</u>

### (iv) Поручительства

Группа выступает как поручитель по кредитам, полученным компанией под общим контролем. Неоплаченная сумма кредитов, полученных связанной стороной и обеспеченных поручительством

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

Группы, составляет на 31 декабря 2014 года 13 795 000 тыс. руб. (2013: 5 000 000 тыс. руб.). Вознаграждение Группы за предоставленные поручительства за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составило 88 983 тыс. руб. (2013: 16 949 тыс. руб.), и было отражено как прочие доходы в прибыли и убытке и включено в выручку по услугам в пояснении 28 (с) (i).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 31 декабря 2014 года сумма таких обязательств составила 10 354 130 тыс. руб. (2013: 9 585 510 тыс. руб.). Вознаграждение, подлежащее оплате за предоставленные гарантии, было включено в расчет эффективной процентной ставки по кредитам и займам.

**(b) Ценовая политика**

Операции со связанными сторонами не обязательно основаны на рыночных ценам.

**29 События после отчетной даты**

В первом квартале 2015 года Группа выступила поручителем по кредиту, полученному компанией под общим контролем. Сумма кредита и поручительства составила 5 000 000 тыс. руб.. Кредит подлежит погашению в 2020 году.

**30 База для оценки**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости

**31 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 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.

**(c) 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

**(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 производные 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 производные 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 шесть 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 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 прибыли 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 прибыли 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 в рамках аренды 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 обесценившимися, 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 прибыли 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 прибыли 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 списываются в расходы 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 завершённых 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.

**(p) 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 2014 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. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.

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».

*Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)*

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 2017 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность



Прошнуровано, сброшюровано,  
пронумеровано и скреплено  
печатью 55

*Л.А. Яглов* листов.

*Л.А. Яглов*  
Директор  
Санкт-Петербургского филиала  
АО "КПМГ" - Северо-западный  
региональный центр