

**ООО «О'КЕЙ»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и  
Аудиторское заключение независимого аудитора**

## Содержание

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения .....	7
2	Основа подготовки.....	8
3	Функциональная валюта и валюта предоставления отчетности .....	8
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики .....	8
5	Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой .....	9
6	Информация по сегментам.....	11
7	Основные дочерние предприятия.....	12
8	Продажа супермаркетов .....	12
9	Выручка.....	13
10	Коммерческие и административные расходы .....	14
11	Прочие операционные доходы и расходы, нетто.....	14
12	Расходы на персонал.....	15
13	Финансовые доходы и расходы .....	15
14	Убыток по курсовым разницам .....	15
15	Налог на прибыль.....	16
16	Основные средства и незавершенное строительство .....	19
17	Права аренды .....	23
18	Нематериальные активы.....	24
19	Прочие внеоборотные активы.....	25
20	Предоплаты выданные.....	25
21	Запасы.....	25
22	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	26
23	Денежные средства и их эквиваленты .....	26
24	Собственный капитал .....	27
25	Кредиты и займы.....	27
26	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	30
27	Управление финансовыми рисками .....	30
28	Операционная аренда .....	37
29	Договорные обязательства по приобретению основных средств .....	38
30	Условные обязательства.....	38
31	Сделки между связанными сторонами .....	39
32	События после отчетной даты .....	42
33	Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	43
34	Основные положения учетной политики.....	43



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров ООО «О'КЕЙ»:

---

### Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ООО «О'КЕЙ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

### Независимость

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

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



#### Существенность

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 798 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 0,5% от выручки.

#### Объем аудита Группы

Мы определили два значительных компонента Группы, которые, по нашему мнению, требовали проведение работ по аудиту исходя из их величины и характера присущих им рисков.

Работы по аудиту включали аудит финансовой информации значительных компонентов и процесса консолидации. В отношении тех предприятий Группы, которые не были признаны нами значительными компонентами, мы провели аналитические процедуры и аудит отдельных финансовых показателей на уровне Группы.

Объем нашего аудита покрывает более 95% выручки Группы и более 90% общей суммы ее активов.

#### Ключевые вопросы аудита

Признание бонусов от поставщиков

Оценка обесценения внеоборотных активов

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

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

## **Существенность**

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

---

<b><i>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</i></b>	798 млн. руб.
<b><i>Как мы ее определили</i></b>	Существенность определена как 0,5% от консолидированной выручки Группы
<b><i>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</i></b>	<p>Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наилучшим образом отражает результаты деятельности Группы на текущем этапе ее развития. При формировании данного суждения мы приняли во внимание текущую волатильность прибыли до налогообложения Группы и значительное влияние активного развития сегмента магазинов-дискаунтеров на показатели прибыльности Группы. Кроме того, мы полагаем, что выручка является одним из основных показателей, рассматриваемых пользователями консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы.</p> <p>Мы установили существенность на уровне 0,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.</p>

---

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

### Ключевой вопрос аудита

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

#### *Признание бонусов от поставщиков*

*См. Примечания 4 и 22 к консолидированной финансовой отчетности Группы.*

Группа получает различные виды бонусов от поставщиков в отношении приобретаемых ею товаров для перепродажи. Бонусы предоставляются в виде скидок за объем, платежей за размещение товаров и прочих встречных выплат. Признание данных бонусов ведет к значительному снижению себестоимости проданных товаров и стоимости запасов. Тогда как основная часть бонусов признается и погашается в течение года, существенная их сумма остается непогашенной и отражается в составе торговой и прочей дебиторской задолженности на отчетную дату.

Вопрос признания бонусов от поставщиков был признан нами ключевым вопросом аудита в силу существенного влияния бонусов на себестоимость проданных товаров, запасы и торговую и прочую дебиторскую задолженность Группы, а также в связи с наличием большого количества соответствующих договоров с поставщиками и сложности их условий. Кроме того, признание сумм бонусов к получению от поставщиков на отчетную дату и порядок их отнесения на себестоимость проданных товаров и остаток запасов требуют применения Группой определенного суждения, в том числе при определении момента выполнения Группой условий, которые дают ей право на получение бонусов, и факта наличия доказательств получения такого права.

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

- получение понимания и оценку структуры значимых средств контроля, внедренных Группой в отношении признания бонусов от поставщиков;
- получение понимания и оценку учетной политики, применяемой Группой для целей учета бонусов от поставщиков;
- ознакомление со значимыми договорами с поставщиками и формирование понимания относительно того, выполняет ли Группа отраженные в договорах условия, которые дают Группе право на получение бонусов от поставщиков;
- проведение ретроспективного анализа сумм бонусов к получению от поставщиков на конец предыдущего года путем их сопоставления с последующими погашениями с целью определения точности оценок, сформированных Группой в текущем году;
- аналитические процедуры, направленные на оценку точности и полноты сумм бонусов, признанных в отчетном году, на основании исторических данных;
- детальное тестирование на выборочной основе сумм бонусов, признанных и погашенных в течение года, посредством сверки с соответствующей первичной документацией;
- сверку сумм бонусов к получению на отчетную дату к внешним подтверждениям от поставщиков,

запрошенным на выборочной основе, либо проведение альтернативных процедур в виде сверки признанных Группой сумм к соответствующим договорам и прочей применимой документации;

- осуществление независимого пересчета суммы снижения себестоимости запасов при отнесении бонусов на непроданные товары и сравнение полученных результатов с результатами, рассчитанными Группой;
- подтверждение соответствия учетной политики Группы по взаимозачету бонусов к получению от поставщиков и торговой кредиторской задолженности принципам МСФО, а также проверку соответствия фактически зачтенных сумм положениям применяемой учетной политики;
- рассмотрение адекватности раскрытия информации о бонусах от поставщиков в консолидированной финансовой отчетности Группы.

---

#### *Оценка обесценения внеоборотных активов*

*См. Примечания 4, 16, 17 и 18 к консолидированной финансовой отчетности Группы.*

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость внеоборотных активов Группы, подлежащих оценке на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36, составляет 26 719 426 тыс. руб., что формирует 43% общей суммы ее активов. Данные внеоборотные активы в основном относятся к магазинам Группы.

По состоянию на отчетную дату Группа оценила наличие признаков того, что балансовая стоимость внеоборотных активов не может быть возмещена, и провела тест на обесценение тех отдельных активов или единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС), которые представлены отдельными магазинами, где такие признаки были выявлены.

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

- получение понимания и оценку структуры значимых средств контроля, внедренных Группой в отношении оценки обесценения;
- оценку разумности подхода Группы к определению ЕГДС, а также выявлению и интерпретации признаков того, что магазины Группы и прочие внеоборотные активы могут быть обесценены.

Для тех значительных ЕГДС, по которым были выявлены признаки обесценения, мы оценили уместность применения Группой ценности использования для определения возмещаемой стоимости активов в конкретных обстоятельствах. Мы также получили и проанализировали расчеты ценности

В результате проведенного теста на обесценение был выявлен убыток от обесценения.

Данный вопрос был выделен в качестве ключевого вопроса аудита в связи со значительностью балансовой стоимости внеоборотных активов, а также в связи с применением Группой суждений при определении наличия конкретных признаков обесценения внеоборотных активов и при расчете ценности использования этих активов.

Кроме того, наблюдаемая волатильность на российском розничном рынке, рост конкуренции и изменения в поведении потребителей повышают степень неопределенности оценочных значений и риск существенной корректировки в будущих периодах балансовой стоимости внеоборотных активов Группы, признанных в консолидированной финансовой отчетности.

использования, подготовленные Группой для теста на обесценение.

Наши аудиторские процедуры были проведены с привлечением внутренних экспертов по оценке и включали:

- проверку адекватности и последовательности использованных в расчетах методов, а также их математической точности;
- рассмотрение разумности наиболее значимых допущений и прогнозов, произведенных Группой в предыдущем периоде, с целью оценки точности прогнозов Группы на будущие периоды;
- проверку обоснованности использованных в расчетах бюджетов ЕГДС на прогнозные периоды путем направления запросов руководству, получения и анализа разъяснений руководства, инспектирования подтверждающей документации и проведения сравнительного анализа входящих данных с доступными внешними отраслевыми данными;
- детальный анализ и оценку основных допущений, которые оказывают существенное влияние на будущие денежные потоки ЕГДС, а также ставки дисконтирования, применяемой Группой для расчета возмещаемой стоимости, путем ее сравнения со средневзвешенной стоимостью капитала, определенной для Группы с учетом присущих ей рисков;
- проведение анализа чувствительности результатов оценки Группы к изменению наиболее значимых допущений в разумно возможных пределах;
- проверку представления и раскрытия информации о проведенном Группой тесте на обесценение в консолидированной финансовой отчетности Группы на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 36, а также адекватности соответствующих раскрытий в контексте консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

*См. Примечания 4 и 15 к консолидированной финансовой отчетности Группы.*

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов Группы составляет 2 645 581 тыс. руб., в том числе 2 357 531 тыс. руб., возникших в связи с перенесенными на будущие периоды неиспользованными налоговыми убытками ООО «Фреш Маркет», которое развивает сеть магазинов-дискаунтеров Группы под брендом «Да!», начиная с 2015 года.

Отложенный налоговый актив должен признаваться в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков в той мере, в которой является вероятным наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть эти неиспользованные налоговые убытки.

По результатам проведенной оценки Группа пришла к выводу, что отложенные налоговые активы являются возмещаемыми. Данный анализ был основан на долгосрочных финансовых прогнозах, подготовленных для ООО «Фреш Маркет», которые включают оценку его будущей прибыли.

Этот вопрос был признан нами ключевым вопросом аудита по причине наличия истории налоговых убытков ООО «Фреш Маркет», сложности и субъективности процесса оценки, основанного на допущениях, которые по своей сути подвержены неопределенности и зависят от ожидаемого темпа открытий новых магазинов сети. Кроме того, мы приняли во внимание возросшую неопределенность на российском розничном рынке и прочие соответствующие факторы.

Наши аудиторские процедуры, выполненные в отношении данного ключевого вопроса аудита с привлечением внутренних специалистов по налогообложению, включали:

- получение понимания и оценку структуры значимых средств контроля Группы в отношении признания текущего и отложенного налога на прибыль, а также в отношении подготовки долгосрочных бюджетов;
- сравнение прогнозов, отраженных Группой в долгосрочном бюджете предыдущего периода, с фактическими результатами деятельности для целей оценки точности прогнозов Группы в отчетном году;
- оценку точности расчетов отложенных налогов;
- рассмотрение ограничений, установленных российским налоговым законодательством, по сумме и срокам переноса на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков;
- получение долгосрочного бюджета, подготовленного Группой для ООО «Фреш Маркет», и проведение критического анализа ожидаемой будущей прибыли и допущений, заложенных Группой при ее определении, в том числе – путем сравнения допущений с фактическими результатами на текущий момент и отраслевой динамикой;
- анализ влияния разниц между данными бухгалтерского и налогового учета на сумму планируемой будущей налогооблагаемой прибыли;
- рассмотрение адекватности раскрытия информации о позиции по отложенному налогообложению и допущениях, использованных при оценке возмещаемости отложенных налоговых активов, признанных в отношении

перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков, в консолидированной финансовой отчетности.

---

### **Определение объема аудита Группы**

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

Группа включает 6 предприятий, ведущих свою деятельность в Российской Федерации. Финансовая информация данных предприятий включена в консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

---

### ***Прочая информация***

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Общества за 2018 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

---

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

---

### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

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

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

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

АО «РВК Аудит»  
22 апреля 2019 года  
Москва, Российская Федерация

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

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

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 декабря 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027810304950

195112, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, Заневский пр., д. 65, корп. 1, лит. А

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

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

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

тыс. руб.	Примечание	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Инвестиционная недвижимость		193 000	181 850
Основные средства	16	21 541 280	21 560 957
Незавершенное строительство	16	1 131 641	1 196 809
Права аренды	17	2 130 383	2 192 026
Нематериальные активы	18	1 274 519	940 643
Отложенные налоговые активы	15	2 645 581	2 167 300
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне	31	6 353 508	8 591 900
Прочие внеоборотные активы	19	641 603	783 251
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b><u>35 911 515</u></b>	<b><u>37 614 736</u></b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	21	13 673 650	13 510 023
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	3 222 497	3 559 648
Предоплаты выданные	20	918 614	1 403 853
Прочие оборотные активы		29 653	15 276
Денежные средства и их эквиваленты	23	8 442 817	7 719 321
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		-	135 653
<b>Итого оборотных активов</b>		<b><u>26 287 231</u></b>	<b><u>26 343 774</u></b>
<b>Итого активов</b>		<b><u>62 198 746</u></b>	<b><u>63 958 510</u></b>

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал		13 740	13 740
Добавочный капитал		868 347	868 347
Нераспределенная прибыль		3 092 993	4 396 262
<b>Итого собственный капитал</b>	24	<b>3 975 080</b>	<b>5 278 349</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	25	28 664 617	22 958 436
Прочие долгосрочные обязательства		-	28 472
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>28 664 617</b>	<b>22 986 908</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	25	1 398 320	6 120 367
Проценты, начисленные по кредитам и займам	25	108 745	238 021
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	27 682 251	28 599 346
Задолженность по текущему налогу на прибыль		369 733	735 519
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>29 559 049</b>	<b>35 693 253</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>58 223 666</b>	<b>58 680 161</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>62 198 746</b>	<b>63 958 510</b>

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся  
31 декабря 2018 года

тыс. руб.	Примечание	2018 г.	2017 г.
	5		Пересчитано
Выручка	9	159 768 029	174 654 595
Себестоимость проданных товаров		(123 922 573)	(135 635 274)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>35 845 456</b>	<b>39 019 321</b>
Коммерческие и административные расходы	10	(34 895 930)	(37 713 279)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	11	86 726	(404 779)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>1 036 252</b>	<b>901 263</b>
Финансовые доходы	13	653 911	686 403
Финансовые расходы	13	(2 726 989)	(2 703 504)
Убыток по курсовым разницам	14	(466 465)	(373 078)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(1 503 291)</b>	<b>(1 488 916)</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	15	200 022	(149 225)
<b>Убыток за отчетный год</b>		<b>(1 303 269)</b>	<b>(1 638 141)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>		<b>(1 303 269)</b>	<b>(1 638 141)</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 апреля 2019 года и от имени руководства ее подписали:

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

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



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года		13 740	868 347	9 034 981	9 917 068
<b>Общий совокупный убыток</b>					
Убыток за отчетный год		-	-	(1 638 141)	(1 638 141)
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>		-	-	(1 638 141)	(1 638 141)
<b>Операции с собственниками Общества, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>					
Распределение прибыли между участниками Общества	24	-	-	(3 000 578)	(3 000 578)
<b>Итого операций с собственниками Общества</b>		-	-	(3 000 578)	(3 000 578)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>		<b>13 740</b>	<b>868 347</b>	<b>4 396 262</b>	<b>5 278 349</b>

тыс. руб.	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2018 года		13 740	868 347	4 396 262	5 278 349
<b>Общий совокупный убыток</b>					
Убыток за отчетный год		-	-	(1 303 269)	(1 303 269)
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>		-	-	(1 303 269)	(1 303 269)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>		<b>13 740</b>	<b>868 347</b>	<b>3 092 993</b>	<b>3 975 080</b>

тыс. руб.	Примечание	2018 г.	2017 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Поступление денежных средств от покупателей		183 606 156	200 870 208
Прочие поступления денежных средств		719 309	360 506
Полученные проценты		560 884	682 239
Денежные средства, выплаченные поставщикам и в связи с оплатой труда работников		(178 973 964)	(197 668 026)
Операционные налоги		(352 330)	(363 846)
Прочие выплаты денежных средств		(78 854)	(121 283)
НДС уплаченный		(1 583 332)	(901 783)
Налог на прибыль уплаченный		(644 045)	(486 015)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>3 253 824</b>	<b>2 372 000</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение объектов основных средств и прав аренды (исключая НДС)		(2 816 464)	(2 098 556)
Приобретение прочих нематериальных активов (исключая НДС)		(470 989)	(533 459)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (исключая НДС)		299 615	1 117 831
Поступления от продажи супермаркетов (исключая НДС)	8	419 210	-
Выдача займов		(281 050)	(4 574 200)
Погашение займов выданных		2 567 540	548 943
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(282 138)</b>	<b>(5 539 441)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств	25	15 009 620	7 928 132
Погашение заемных средств	25	(14 338 679)	(2 791 569)
Выплаченные проценты	25	(2 847 520)	(2 655 816)
Выплата распределенной прибыли участникам Общества	25	-	(3 000 578)
Прочие финансовые платежи	25	(61 165)	(22 325)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	25	<b>(2 237 744)</b>	<b>(542 156)</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>733 942</b>	<b>(3 709 597)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	23	7 719 321	11 439 229
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(10 446)	(10 311)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	23	<b>8 442 817</b>	<b>7 719 321</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 Общие сведения

### (a) Группа и ее деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовлена для ООО «О'КЕЙ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно – «Группа»). Общество является обществом с ограниченной ответственностью и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации. Группа включает российские общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, как определено в Гражданском кодексе Российской Федерации.

Непосредственная материнская компания Группы – АО О'КЕЙ ГРУПП (O'KEY GROUP S.A.), зарегистрированное в Люксембурге. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года основными непрямыми владельцами Группы являются три физических лица: г-н Троицкий, г-н Волчек и г-н Коржев.

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

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

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является управление сетями розничной торговли в Российской Федерации под брендами «О'КЕЙ» (гипермаркеты) и «Да!» (дискаунтеры). По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа управляла 160 магазинами, включая 82 магазина-дискаунтера (31 декабря 2017 года: 149 магазинов, включая 67 магазинов-дискаунтеров) в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Волгоград, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут.

### (b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 27 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ОКУ.

## **2 Основа подготовки**

### **(a) Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки инвестиционной недвижимости.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены в Примечании 34.

### **(b) Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска**

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

## **3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

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

Группа производит бухгалтерские оценки и применяет допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

**Налоговое законодательство.** Группа подлежит налогообложению в Российской Федерации. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований применительно к сделкам и операциям Группы. Существенное суждение требуется при определении позиции руководства в отношении налогов и примененной Группой интерпретации налогового законодательства. См. Примечание 30.

**Бонусы от поставщиков.** Группа получает различные бонусы от поставщиков, которые существенно уменьшают себестоимость проданных товаров и себестоимость запасов. Расчёт указанных сумм частично связан с оценкой того, были ли бонусы по договорам с поставщиками заработаны на отчетную дату в зависимости от суммы приобретенных запасов и других условий. Расчет суммы бонусов и их распределение на себестоимость запасов содержит элемент суждения.

**Определение возмещаемой стоимости внеоборотных активов.** Для тех внеоборотных активов, по которым существуют признаки обесценения на отчетную дату, Группа оценивает возмещаемую стоимость как наибольшую из следующих величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Более подробная информация о проведенной руководством оценке обесценения приведена в Примечаниях 16, 17 и 18.

**Возмещаемость отложенного налогового актива.** Существенное профессиональное суждение необходимо для оценки возмещаемости отложенного налогового актива, признанного в отношении неиспользованных налоговых убытков ООО «Фреш Маркет», перенесенных на будущие периоды. ООО «Фреш Маркет» является дочерним предприятием Группы, развивающим сеть магазинов-дискаунтеров, и в настоящее время не достигло прибыльности. Группа проводит анализ будущей налогооблагаемой прибыли, необходимой для использования накопленных налоговых убытков, на основании долгосрочного бюджета предприятия. Признание отложенного налогового актива зависит от возможности руководства Группы придерживаться долгосрочного бюджета. Более подробная информация приведена в Примечании 15.

**Продажа бизнеса супермаркетов О'КЕЙ.** В декабре 2017 года материнская компания Группы – АО О'КЕЙ ГРУПП – достигла соглашения с X5 Retail Group о продаже основной части бизнеса супермаркетов. Существенное профессиональное суждение необходимо для определения момента признания и величины доходов по соглашению. Более подробная информация приведена в Примечании 8.

## 5 Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Группа применила МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. МСФО (IFRS) 9 заменяет положения МСФО (IAS) 39, касающиеся признания, классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, прекращения признания финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования. Группа выбрала подход без пересмотра сравнительных показателей и с признанием любых корректировок балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения стандарта, 1 января 2018 года. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7, «Финансовые инструменты: раскрытие информации», были применены только к текущему периоду. Раскрытия сравнительного периода повторяют те раскрытия, которые были сделаны в предыдущем году. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, и те, которые применялись до 1 января 2018 года и применяемые к сравнительной информации, описаны в Примечании 34.

Применение нового стандарта с 1 января 2018 года привело к изменениям в учетной политике Группы, но не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, поэтому корректировка сумм нераспределенной прибыли на начало периода не производилась.

На 1 января 2018 года, дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, Группа оценила, какие бизнес-модели применяются к финансовым активам, принадлежащим Группе, и классифицировала свои финансовые инструменты в соответствии с категориями, представленными в МСФО (IFRS) 9. На основании проведенного анализа финансовые активы, ранее классифицированные в категорию «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39, представленные всеми классами денежных средств и их эквивалентов, раскрытых в Примечании 23, займами выданными, раскрытыми в Примечании 31, и всеми финансовыми активами в составе торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрытыми в Примечании 22, были реклассифицированы в категорию активов, учитываемых по амортизированной стоимости («АС») в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на дату принятия стандарта без какого-либо влияния на их оценку. Изменения в классификационных категориях не привели к изменениям в представлении консолидированного отчета о финансовом положении. На 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Группы отражались в категории учитываемых по АС. Изменений в классификации и оценке финансовых обязательств не произошло. Ретроспективные корректировки в отношении кредитов и займов Группы не требовались, поскольку ни один из кредитов и займов Группы на 1 января 2018 года не был рефинансирован в предыдущие периоды. Сумма ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») по денежным средствам и их эквивалентам, а также по займам выданным, была незначительной. Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года, оцененный в соответствии с МСФО (IAS) 39, в сумме 25 553 тыс. руб. (Примечание 27) приблизительно соответствует резерву под ОКУ на 1 января 2018 года, оцененному в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Группа приняла МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, что привело к изменениям в учетной политике, которые изложены в Примечании 34, и корректировке сумм, отраженных в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В соответствии с положениями о переходе на МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала полный ретроспективный метод перехода без использования упрощений практического характера для завершенных договоров и модификации договоров и пересчитала сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Поскольку ретроспективное применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на консолидированный отчет о финансовом положении Группы на 1 января 2018 года и 1 января 2017 года, третий отчет о финансовом положении не представляется.

В приведенной ниже таблице представлены последствия применения МСФО (IFRS) 15 для консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представленного в качестве сравнительных данных в консолидированной финансовой отчетности за отчетный год:

тыс. руб.	Первоначально представлено за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Реклассифи- кация	Пересчитано за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выручка	176 030 552	(1 375 957)	174 654 595
Себестоимость проданных товаров	(137 011 231)	1 375 957	(135 635 274)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

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

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения также стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Разъяснение КРМФО 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость».

## 6 Информация по сегментам

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

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

- О'КЕЙ – сеть современных гипермаркетов в западно-европейском стиле, объединенных под брендом «О'КЕЙ» (представленных также супермаркетами на всей территории Российской Федерации до их продажи в декабре 2017-апреле 2018 года, как раскрыто в Примечании 8);
- Да! – сеть магазинов-дискаунтеров в Москве и Центральном регионе Российской Федерации.

Все характеристики бизнеса в каждом основном компоненте имеют схожие параметры:

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

На протяжении всего периода существования Группы управление ее финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне АО О'КЕЙ ГРУПП. Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы результаты деятельности по сегментам не представляются.

Информация о выручке в разрезе видов продуктов и услуг для годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлена в Примечании 9.

## 7 Основные дочерние предприятия

Основные дочерние предприятия Общества на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Обществу полностью и указаны ниже:

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

## 8 Продажа супермаркетов

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

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

## 9 Выручка

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

тыс. руб.	Примечание	О'КЕЙ		Да!		Итого	
		2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
	5		Пересчитано		Пересчитано		Пересчитано
Выручка от реализации товаров для перепродажи		139 793 834	157 032 677	13 558 958	10 282 160	153 352 792	167 314 837
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства		6 027 585	7 022 505	-	-	6 027 585	7 022 505
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>		<b>145 821 419</b>	<b>164 055 182</b>	<b>13 558 958</b>	<b>10 282 160</b>	<b>159 380 377</b>	<b>174 337 342</b>
Выручка от аренды		330 765	267 101	56 887	50 152	387 652	317 253
<b>Итого выручка</b>		<b>146 152 184</b>	<b>164 322 283</b>	<b>13 615 845</b>	<b>10 332 312</b>	<b>159 768 029</b>	<b>174 654 595</b>

**10 Коммерческие и административные расходы**

тыс. руб.	Примечание	2018 г.	2017 г.
Расходы на персонал	12	13 282 585	15 003 375
Операционная аренда	28	9 966 290	10 699 245
Амортизация	16, 17, 18	3 393 774	3 612 455
Реклама и маркетинг		2 016 678	2 114 268
Коммуникации и коммунальные услуги		1 919 098	1 989 507
Юридические и консультационные расходы		1 085 153	866 175
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		993 475	1 019 821
Страхование и банковские комиссии		792 886	798 291
Расходы на охрану		726 139	861 053
Операционные налоги		399 846	386 221
Сырье и материалы		292 930	328 119
Прочие расходы		27 076	34 749
<b>Итого коммерческие и административные расходы</b>		<b>34 895 930</b>	<b>37 713 279</b>

**11 Прочие операционные доходы и расходы, нетто**

тыс. руб.	Примечание	2018 г.	2017 г.
Убыток от выбытия внеоборотных активов		(103 963)	(182 045)
Обесценение внеоборотных активов	16	(54 585)	(73 116)
(Обесценение)/восстановление обесценения дебиторской задолженности		(32 845)	701
Убыток от списания дебиторской задолженности		(19 709)	(459 399)
Прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости		11 150	-
Прочие доходы и расходы, нетто		286 678	309 080
<b>Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто</b>		<b>86 726</b>	<b>(404 779)</b>

Чистый убыток от выбытия внеоборотных активов за год в сумме 103 963 тыс. руб. включает прибыль от продажи активов в рамках продажи супермаркетов (см. Примечание 8) в сумме 68 954 тыс. руб. и убыток от выбытия прочих внеоборотных активов в размере 172 917 тыс. руб.

**12 Расходы на персонал**

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Заработная плата работников	8 425 352	9 306 269
Взносы в фонды социального страхования	2 816 137	3 182 986
Премии сотрудникам	1 132 947	1 549 612
Прочие вознаграждения персоналу	908 149	964 508
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>13 282 585</b>	<b>15 003 375</b>

В 2018 году численность работников Группы составляла приблизительно 20 тысяч человек (2017 год: приблизительно 23 тысячи человек). Приблизительно 95% сотрудников являются работниками магазинов и складов, оставшаяся часть – офисные сотрудники.

**13 Финансовые доходы и расходы**

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Процентный доход по займам выданным и банковским депозитам	648 917	685 771
Прочие финансовые доходы	4 994	632
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>653 911</b>	<b>686 403</b>
Процентные расходы по кредитам и займам	(2 726 989)	(2 703 504)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(2 726 989)</b>	<b>(2 703 504)</b>
<b>Чистая сумма финансовых расходов, отраженных в прибыли или убытке</b>	<b>(2 073 078)</b>	<b>(2 017 101)</b>

В течение 2018 года Группа капитализировала затраты по займам в стоимость основных средств. Сумма капитализированных затрат по займам составила 79 130 тыс. руб. (2017 год: 60 423 тыс. руб.). Ставка капитализации составила 9,97 % (2017 год: 10,11%).

**14 Убыток по курсовым разницам**

В 2018 году курс российского рубля в целом снижался по отношению к курсу доллара США. Чистый убыток по курсовым разницам, отраженный в прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 466 465 тыс. руб. (2017 год: 373 078 тыс. руб.). В большей степени он относится к займам полученным в долларах США.

Политика управления рисками Группы направлена на то, чтобы привлекать кредиты и займы в той же валюте, в которой она получает выручку (российский рубль). На 31 декабря 2018 года сумма кредитов и займов, привлеченных в долларах США, не превышала 6% от общей суммы кредитов и займов.

Группа не применяет учет операций хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте.

Подверженность Группы валютному риску раскрыта в Примечании 27.

**15 Налог на прибыль**

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	(278 259)	(733 597)
Доход по отложенному налогу на прибыль	478 281	584 372
<b>Общая сумма дохода/(расхода) по налогу на прибыль за год</b>	<b>200 022</b>	<b>(149 225)</b>

**Сверка дохода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2018 и 2017 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических доходов по налогу на прибыль.

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Убыток до налогообложения	<b>(1 503 291)</b>	<b>(1 488 916)</b>
Расчетная сумма дохода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	300 658	297 783
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(85 927)	(97 870)
- Прочие непринимаемые расходы	(8 493)	(96 870)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	-	(243 900)
Прочее	(6 216)	(8 368)
<b>Доход/(расход) по налогу на прибыль за год</b>	<b>200 022</b>	<b>(149 225)</b>

Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды, отраженные в 2017 году, возникли в основном в связи с доначислением налога на прибыль по результатам заверченной выездной налоговой проверки по предыдущим периодам.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 1 203 014 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 1 070 317 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа может контролировать сроки реализации временных разниц, и в обозримом будущем не ожидается реализация этих разниц, а также поскольку если бы временные разницы были реализованы в форме выплат в адрес Обществ, к ним применялась бы налоговая ставка 0%.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

Группа определила, что будущая налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены накопленные налоговые убытки, будет доступна в обозримом будущем. При проведении этой оценки Группа приняла во внимание, что в соответствии с долгосрочным бюджетом сети дискаунтеров налоговые убытки, накопленные по состоянию на 31 декабря 2018 года, будут полностью использованы к 2025 году. Основными допущениями в долгосрочном бюджете сети дискаунтеров на 2019–2025 годы являются: открытие до 30 новых дискаунтеров в год, двузначный показатель ежегодного роста выручки и постепенное уменьшение доли расходов за счет экономии от масштаба. Признание отложенного налогового актива зависит от способности руководства Группы придерживаться этих ключевых допущений в долгосрочном бюджете.

### (с) Изменение временных разниц в течение года

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

тыс. руб.	1 января 2018 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды</b>			
Инвестиционная недвижимость	-	(2 230)	(2 230)
Основные средства	114 735	(94 734)	20 001
Незавершенное строительство	(21 746)	(21 358)	(43 104)
Нематериальные активы	(91 394)	(20 456)	(111 850)
Долгосрочные инвестиции	6 613	-	6 613
Прочие внеоборотные активы	(76 129)	10 034	(66 095)
Запасы	499 857	(98 391)	401 466
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	(81 020)	164 269	83 249
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 816 384	541 147	2 357 531
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>2 167 300</b>	<b>478 281</b>	<b>2 645 581</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

тыс. руб.	Признано в составе прибыли или убытка		
	1 января 2018 г.		31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>2 167 300</b>		<b>2 645 581</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
тыс. руб.	Признано в составе прибыли или убытка		
	1 января 2017 г.		31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Основные средства	92 812	21 923	114 735
Незавершенное строительство	(42 612)	20 866	(21 746)
Нематериальные активы	(122 924)	31 530	(91 394)
Долгосрочные инвестиции	6 613	-	6 613
Прочие внеоборотные активы	18 819	(94 948)	(76 129)
Запасы	601 510	(101 653)	499 857
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	(205 927)	124 907	(81 020)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 234 637	581 747	1 816 384
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>1 582 928</b>	<b>584 372</b>	<b>2 167 300</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>1 582 928</b>		<b>2 167 300</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>-</b>		<b>-</b>

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

## 16 Основные средства и незавершенное строительство

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Первоначальная стоимость</i>							
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>2 269 689</b>	<b>10 357 192</b>	<b>8 702 981</b>	<b>15 335 924</b>	<b>36 665 786</b>	<b>1 221 145</b>	<b>37 886 931</b>
Поступления	53 106	2 843	-	964 960	<b>1 020 909</b>	1 501 995	<b>2 522 904</b>
Перемещения	-	686 081	561 627	238 969	<b>1 486 676</b>	(1 486 676)	-
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	(152 109)	(312 305)	<b>(464 414)</b>	-	<b>(464 414)</b>
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	(236 043)	-	-	<b>(236 043)</b>	-	<b>(236 043)</b>
Выбытия	(54 970)	(419 656)	(918 679)	(1 487 016)	<b>(2 880 321)</b>	( 39 656)	<b>(2 919 977)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>2 267 825</b>	<b>10 390 417</b>	<b>8 193 820</b>	<b>14 740 532</b>	<b>35 592 594</b>	<b>1 196 808</b>	<b>36 789 402</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>2 267 825</b>	<b>10 390 417</b>	<b>8 193 820</b>	<b>14 740 532</b>	<b>35 592 594</b>	<b>1 196 808</b>	<b>36 789 402</b>
Поступления	15 488	9 488	-	1 118 214	<b>1 143 190</b>	2 049 446	<b>3 192 636</b>
Перемещения	41 327	726 586	830 309	340 991	<b>1 939 213</b>	(1 939 213)	-
Выбытия	-	-	(54 880)	(717 778)	<b>(772 658)</b>	(175 400)	<b>(948 058)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 324 640</b>	<b>11 126 491</b>	<b>8 969 249</b>	<b>15 481 959</b>	<b>37 902 339</b>	<b>1 131 641</b>	<b>39 033 980</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	-	<b>(584 464)</b>	<b>(2 448 358)</b>	<b>(9 840 934)</b>	<b>(12 873 756)</b>	-	<b>(12 873 756)</b>
Амортизация за год	-	(362 367)	(682 595)	(2 145 584)	<b>(3 190 546)</b>	-	<b>(3 190 546)</b>
Убытки от обесценения	-	(65 582)	(7 534)	-	<b>(73 116)</b>	-	<b>(73 116)</b>
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	45 552	219 191	<b>264 743</b>	-	<b>264 743</b>
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	54 193	-	-	<b>54 193</b>	-	<b>54 193</b>
Выбытия	-	67 588	421 286	1 297 972	<b>1 786 846</b>	-	<b>1 786 846</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	-	<b>(890 633)</b>	<b>(2 671 648)</b>	<b>(10 469 355)</b>	<b>(14 031 636)</b>	-	<b>(14 031 636)</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	-	<b>(890 633)</b>	<b>(2 671 648)</b>	<b>(10 469 355)</b>	<b>(14 031 636)</b>	-	<b>(14 031 636)</b>
Амортизация за год	-	(359 063)	(634 755)	(1 963 015)	<b>(2 956 833)</b>	-	<b>(2 956 833)</b>
Убытки от обесценения	-	(37 195)	(17 390)	-	<b>(54 585)</b>	-	<b>(54 585)</b>
Выбытия	-	-	26 815	655 180	<b>681 995</b>	-	<b>681 995</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	-	<b>(1 286 891)</b>	<b>(3 296 978)</b>	<b>(11 777 190)</b>	<b>(16 361 059)</b>	-	<b>(16 361 059)</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>2 269 689</b>	<b>9 772 728</b>	<b>6 254 623</b>	<b>5 494 990</b>	<b>23 792 030</b>	<b>1 221 145</b>	<b>25 013 175</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>2 267 825</b>	<b>9 499 784</b>	<b>5 522 172</b>	<b>4 271 177</b>	<b>21 560 957</b>	<b>1 196 809</b>	<b>22 757 766</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 324 640</b>	<b>9 839 600</b>	<b>5 672 271</b>	<b>3 704 769</b>	<b>21 541 280</b>	<b>1 131 641</b>	<b>22 672 921</b>

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в размере 2 956 833 тыс. руб. (2017 год: 3 190 546 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

#### Оценка обесценения

На конец каждого отчетного периода Группа определяет наличие признаков обесценения внеоборотных активов, включая основные средства, права аренды и прочие внеоборотные активы. Если внеоборотные активы относятся к магазинам Группы, эти магазины рассматриваются как отдельные единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), и оценка обесценения проводится в отношении совокупной балансовой стоимости внеоборотных активов, относящихся к этим ЕГДС.

Для ЕГДС, подлежащих проверке на предмет обесценения, возмещаемая стоимость была определена на основе расчетов ценности их использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании финансовых бюджетов и прогнозов, утвержденных руководством на период в один год. Денежные потоки за период, превышающий один год, экстраполировались с учетом прогнозируемых темпов роста для каждой конкретной ЕГДС, которые зависят от срока зрелости ЕГДС и других соответствующих факторов. Ставки дисконтирования являются налогами после налогообложения и отражают оценку руководством рисков, присущих Группе.

В результате теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2018 года, Группа признала убыток от обесценения в отношении зрелых низкоэффективных ЕГДС, относящихся к компоненту Группы «Да!», в сумме 54 585 тыс. руб. Убыток от обесценения был полностью отнесен на основные средства. Общая возмещаемая стоимость обесцененных ЕГДС, определенных на основе ценности их использования, составила 183 515 тыс. руб.

Ставка дисконтирования после налогообложения, использованная при оценке, составила 14,1%. В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ЕГДС, была бы выше на 1% по сравнению с оценкой руководства, Группе необходимо было бы признать дополнительное обесценение основных средств в размере 16 062 тыс. руб.

#### **Активы в залоге**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имела активов, которые являлись бы предметом залога в качестве обеспечения по ее обязательствам.

**17 Права аренды**

Права аренды включают права на операционную аренду земли и помещений, которые были приобретены при объединении бизнеса, цену уступки прав аренды, уплаченную предыдущим арендаторам, и другие расходы, непосредственно связанные с получением права аренды.

Амортизация первоначальной стоимости происходит в течение периода аренды: 49 лет для аренды земельных участков и 8-19 лет для аренды помещений.

Ниже представлены изменения балансовой стоимости прав аренды:

тыс. руб.	Аренда земли	Аренда торговых помещений	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
Остаток на 1 января 2017 года	1 710 400	904 117	2 614 517
Поступления	107 696	-	107 696
Выбытия	-	(105 979)	(105 979)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 818 096</b>	<b>798 138</b>	<b>2 616 234</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>1 818 096</b>	<b>798 138</b>	<b>2 616 234</b>
Поступления	49 103	-	49 103
Выбытия	(45 000)	-	(45 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1 822 199</b>	<b>798 138</b>	<b>2 620 337</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>			
Остаток на 1 января 2017 года	(149 938)	(305 555)	(455 493)
Амортизация за год	(40 829)	(33 865)	(74 694)
Выбытия	-	105 979	105 979
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(190 767)</b>	<b>(233 441)</b>	<b>(424 208)</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>(190 767)</b>	<b>(233 441)</b>	<b>(424 208)</b>
Амортизация за год	(7 694)	(32 895)	(40 589)
Прочее	(25 157)	-	(25 157)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(223 618)</b>	<b>(266 336)</b>	<b>(489 954)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 1 января 2017 года	1 560 462	598 562	2 159 024
На 31 декабря 2017 года	1 627 329	564 697	2 192 026
На 31 декабря 2018 года	1 598 581	531 802	2 130 383

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в сумме 40 589 тыс. руб. (2017 год: 74 694 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

На конец каждого отчетного периода Группа определяет наличие признаков обесценения прав аренды. Если выявлен любой такой признак, Группа оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и ценности использования, на уровне отдельного актива либо ЕГДС. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не выявила признаков обесценения в отношении прав аренды на уровне отдельных активов, которые не относятся к работающим магазинам. В отношении тех прав аренды, которые относятся к магазинам Группы и, следовательно, оцениваются на предмет обесценения в совокупности с прочими внеоборотными активами, связанными с данными магазинами, была проведена оценка обесценения, как раскрыто в Примечании 16. По результатам проведенной оценки Группа не выявила убытков от обесценения, относящихся к правам аренды, на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

## 18 Нематериальные активы

тыс.руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>1 473 155</b>	<b>58 227</b>	<b>1 531 382</b>
Поступления	499 358	46 406	545 764
Выбытия	(168 754)	(1 969)	(170 723)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 803 759</b>	<b>102 664</b>	<b>1 906 423</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>1 803 759</b>	<b>102 664</b>	<b>1 906 423</b>
Поступления	650 433	78 798	729 231
Выбытия	(708 688)	(24 467)	(733 155)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1 745 504</b>	<b>156 995</b>	<b>1 902 499</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>(616 770)</b>	<b>(43 565)</b>	<b>(660 335)</b>
Амортизация за год	(322 990)	(24 225)	(347 215)
Выбытия	40 138	1 632	41 770
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(899 622)</b>	<b>(66 158)</b>	<b>(965 780)</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>(899 622)</b>	<b>(66 158)</b>	<b>(965 780)</b>
Амортизация за год	(365 564)	(30 788)	(396 352)
Выбытия	708 773	25 379	734 152
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(556 413)</b>	<b>(71 567)</b>	<b>(627 980)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>			
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>856 385</b>	<b>14 662</b>	<b>871 047</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>904 137</b>	<b>36 506</b>	<b>940 643</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>1 189 091</b>	<b>85 428</b>	<b>1 274 519</b>

**Амортизация и обесценение**

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в сумме 396 352 тыс. руб. (2017 год: 347 215 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не выявила признаков обесценения нематериальных активов.

**19 Прочие внеоборотные активы**

тыс. руб.	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Долгосрочные депозиты арендодателям	391 517	297 535
Предоплаты за внеоборотные активы	250 086	485 716
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b><u>641 603</u></b>	<b><u>783 251</u></b>

**20 Предоплаты выданные**

тыс. руб.	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Предоплаты за товар	369 742	249 092
Предоплаты по аренде	236 919	858 129
Предоплаты за услуги	227 632	241 454
Прочие предоплаты	84 321	55 178
<b>Итого предоплаты выданные</b>	<b><u>918 614</u></b>	<b><u>1 403 853</u></b>

**21 Запасы**

тыс. руб.	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Товары для перепродажи	13 415 173	13 261 125
Сырье и расходные материалы	766 732	657 121
Списание до чистой цены продажи	(508 255)	(408 223)
<b>Итого запасы</b>	<b><u>13 673 650</u></b>	<b><u>13 510 023</u></b>

Группа провела тестирование запасов на предмет их обесценения и списала соответствующие запасы до чистой цены их продажи, что привело к снижению балансовой стоимости запасов на 31 декабря 2018 года на 508 255 тыс. руб. на (31 декабря 2017 года: 408 223 тыс. руб.). Сумма списания была определена путем применения процента скидки на неликвидные товары и доли списаний неликвидных товаров к соответствующим группам товаров с учетом сроков их приобретения. Процент скидки был основан на оценке руководства, сделанной на основании опыта продаж товаров со скидкой. Списанные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

**22 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность	336 746	409 520
Бонусы к получению от поставщиков	1 818 948	1 732 884
Прочая дебиторская задолженность	439 454	393 307
Дебиторская задолженность от продажи супермаркетов (Примечание 8)	-	419 210
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 595 148</b>	<b>2 954 921</b>
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	123 624	172 498
НДС к получению	503 725	432 229
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>3 222 497</b>	<b>3 559 648</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также о резерве по ОКУ на 31 декабря 2018 года / резерве под обесценение на 31 декабря 2017 года в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

**23 Денежные средства и их эквиваленты**

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе	235 643	234 732
Текущие счета в банках	3 907 595	1 176 319
Срочные депозиты	2 566 837	4 142 630
Денежные средства в пути	1 732 742	2 165 640
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>8 442 817</b>	<b>7 719 321</b>

Срочные депозиты размещены в банках на срок не более трёх месяцев.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, связанным с денежными средствами и их эквивалентами, раскрыта в Примечании 27.

**24 Собственный капитал****(а) Уставный капитал**

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

**(б) Распределение прибыли**

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Общества определяется на основе бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности (РСБУ). На 31 декабря 2018 года нераспределенная прибыль Общества согласно отчетности по РСБУ составила 12 404 678 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 12 355 499 тыс. руб.).

Распределение прибыли Обществом в 2018 году не осуществлялось.

В 2017 году Общество произвело распределение прибыли участникам в сумме 3 000 578 тыс. руб. Распределение прибыли было отражено как выплата собственникам в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

**25 Кредиты и займы**

тыс. руб.	Валюта	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Срок	Сумма	Срок	Сумма
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2020-2025	21 700 000	2021	16 341 346
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2020-2021	5 264 302	2020-2021	5 213 006
Необеспеченные займы от связанных сторон	Долл. США	2020	1 678 015	2020	1 319 094
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2021	22 300	2021	84 990
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>28 664 617</b>		<b>22 958 436</b>
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2019	1 393 500	2018	858 654
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2019	4 820	2018	1 201
Обеспеченные облигационные займы	Руб.		-	2018	5 030 112
Необеспеченные займы от связанных сторон	Долл. США		-	2018	230 400
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>			<b>1 398 320</b>		<b>6 120 367</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

тыс. руб.	Валюта	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Срок	Сумма	Срок	Сумма
Проценты по обеспеченным облигационным займам	Руб.		83 844		213 776
Проценты, начисленные по кредитам	Руб.		9 768		7 804
Проценты, начисленные по займам от связанных сторон	Руб.		15 133		16 441
<b>Итого проценты, начисленные по кредитам и займам</b>			<b>108 745</b>		<b>238 021</b>
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы, включая задолженность по начисленным процентам</b>			<b>1 507 065</b>		<b>6 358 388</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>			<b>30 171 682</b>		<b>29 316 824</b>

Обеспеченные банковские кредиты и облигационные займы обеспечены основными средствами связанной стороны и предоставленным ей поручительством.

На 31 декабря 2018 года у Группы имелся лимит в 12 206 500 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 13 800 000 тыс. руб.) неиспользованных кредитных линий для получения, доступных в российских рублях на условиях фиксированной и плавающей процентной ставки до марта 2019 года – ноября 2022 года. Эти средства могут быть использованы для финансирования операционной и инвестиционной деятельности, если необходимо.

В 2013 - 2017 гг. Группа разместила облигации на Московской бирже со ставкой купона 8,9% - 11,7% годовых. На 31 декабря 2018 года общая сумма облигаций составляет 5 264 302 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 10 243 118 тыс. руб.). У держателей облигаций в сумме 5 000 000 тыс. руб., выпущенных в апреле 2016 года со сроком погашения в апреле 2021 года, была возможность потребовать их досрочное погашение в октябре 2018 года, которой держатели воспользовались.

#### **Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров**

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

На 31 декабря 2018 года и в течение года, закончившегося на указанную дату, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

#### **а) Сверка изменений в обязательствах и денежных потоков от финансовой деятельности**

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

тыс.руб.	<b>Кредиты и займы</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>29 316 824</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>	
Привлечение заемных средств	15 009 620
Погашение заемных средств	(14 338 679)
Выплаченные проценты	(2 847 520)
Прочие финансовые платежи	(61 165)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(2 237 744)</b>
<b>Прочие изменения</b>	
Начисленные проценты	2 806 119
Эффект от изменения курсов валют	286 483
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>3 092 602</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>30 171 682</b>

тыс.руб.	Кредиты и займы	Задолженность по распределению прибыли	Итого
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>24 127 082</b>	-	<b>24 127 082</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств	7 928 132	-	7 928 132
Погашение заемных средств	(2 791 569)	-	(2 791 569)
Выплаченные проценты	(2 655 816)	-	(2 655 816)
Выплата распределенной прибыли участникам Общества	-	(3 000 578)	(3 000 578)
Прочие финансовые платежи	(22 325)	-	(22 325)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>2 458 422</b>	<b>(3 000 578)</b>	<b>(542 156)</b>
<b>Прочие изменения</b>			
Начисленные проценты	2 763 927	-	2 763 927
Объявленное распределение прибыли между участниками Общества (Примечание 24)	-	3 000 578	3 000 578
Эффект от изменения курсов валют	(32 607)	-	(32 607)
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>2 731 320</b>	<b>3 000 578</b>	<b>5 731 898</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>29 316 824</b>	-	<b>29 316 824</b>

**26 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Финансовые обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность	25 664 110	26 577 059
Прочая кредиторская задолженность	229 718	99 969
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>25 893 828</b>	<b>26 677 028</b>
Задолженность перед персоналом	1 085 550	1 103 969
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	457 422	589 737
Авансы полученные от арендаторов	154 546	122 337
Обязательства по договорам с покупателями (подарочные карты)	90 905	106 275
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>27 682 251</b>	<b>28 599 346</b>

Все обязательства по договорам с покупателями относятся к договорам, срок которых не превышает один год. В текущем году была признана выручка в сумме 106 275 тыс. руб. в отношении обязательств по договорам на 1 января 2018 года, которая полностью относится к погашению подарочных карт.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

**27 Управление финансовыми рисками****(а) Обзор основных подходов**

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

**Система управления рисками**

Управляющая компания Группы – ООО «О'КЕЙ 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 имеющимися у Группы займами выданными, денежными средствами и их эквивалентами, дебиторской задолженностью покупателей и задолженностью поставщиков по бонусам.

**(i) Подверженность кредитному риску**

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

тыс.руб.	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне	31	6 353 508	8 591 900
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	2 595 148	2 954 921
Денежные средства и их эквиваленты	23	8 207 174	7 484 589
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>17 155 830</b>	<b>19 031 410</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. Таким образом, 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 Группы. Прочая дебиторская задолженность в основном представлена задолженностью поставщиков по бонусам. Таким образом, управление кредитным риском в части торговой и прочей дебиторской задолженности преимущественно осуществляется благодаря соблюдению процедур отбора поставщиков и арендаторов.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по состоянию на 31 декабря 2018 года**

Группа приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который вводит оценку ОКУ с 1 января 2018 года. ОКУ представляет собой взвешенную с учетом вероятности оценку приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств (то есть средневзвешенную величину кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

Для оценки ОКУ торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Уровни ОКУ основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2018 года или 1 января 2018 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность.

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

Резерв по кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2018 года, определенный с использованием матрицы резервов, приводится в таблице ниже.

тыс. руб.	Валовая стоимость	ОКУ на весь срок	Балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность	342 352	(5 606)	336 746
Бонусы к получению от поставщиков	1 873 767	(54 819)	1 818 948
Прочая дебиторская задолженность	444 517	(5 063)	439 454
<b>Итого</b>	<b>2 660 636</b>	<b>(65 488)</b>	<b>2 595 148</b>

#### Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года

До принятия МСФО (IFRS) 9 Группа создавала резерв под обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 32, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности. Основным компонентом этого резерва является компонент специфических убытков, относящийся к рискам, величина каждого из которых является по отдельности значительной.

По состоянию на 31 декабря 2017 года распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс. руб.	Валовая стоимость	Резерв под обесценение
Непросроченная и просроченная менее чем на 90 дней	2 769 954	-
Просроченная на 90-180 дней	39 160	-
Просроченная на 181-360 дней	63 386	-
Просроченная более чем на 360 дней	107 974	(25 553)
<b>Итого</b>	<b>2 980 474</b>	<b>(25 553)</b>

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

тыс. руб.	2017 г.
Сальдо на начало года	26 984
Восстановление резерва	(1 431)
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>25 553</b>

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

Группа оценивает кредитный риск по денежным средствам и их эквивалентам на основе общедоступных внешних рейтингов. Денежные средства и их эквиваленты в основном хранятся в банках с рейтингом от Ba2 до Ba3 по шкале Moody's.

**(iv) Займы, выданные связанной стороне**

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

**(c) Риск ликвидности**

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

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

- Поддержание финансовой независимости: доля одного кредитора в общем портфеле кредитов не должна превышать 30%;
- Поддержание финансовой стабильности: соотношение показателя Чистый Долг, представляющего собой сумму долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов, представленных в консолидированной финансовой отчетности материнской компании по МСФО, к показателю EBITDA, также представленному в консолидированной финансовой отчетности материнской компании по МСФО, не должно превышать 4;
- Контроль над соблюдением ограничительных условий кредитных договоров;
- Планирование: своевременное составление прогнозов по потокам денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности на постоянной основе.

**(i) Подверженность риску ликвидности**

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором недисконтированные денежные потоки, включая валовую сумму кредитов и займов, а также предоставленные гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки могут отличаться от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

## 31 декабря 2018 года

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребован ия и в срок до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обеспеченные банковские кредиты	23 103 268	28 515 346	2 360 290	945 760	25 209 296
Обеспеченные облигационные займы	5 348 146	6 485 121	331 926	254 482	5 898 713
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 720 268	1 916 811	65 060	50 755	1 800 996
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 893 828	25 893 828	25 893 828	-	-
Выданные гарантии (Примечание 31)	-	5 003 719	5 003 719	-	-
<b>Итого</b>	<b>56 065 510</b>	<b>67 814 825</b>	<b>33 654 823</b>	<b>1 250 997</b>	<b>32 909 005</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 3 271 818 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 9 349 479 тыс. руб.). Превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами является характерным для предприятий розничной торговли. Группа использует превышение кредиторской задолженности над запасами, чтобы финансировать свою инвестиционную деятельность. Группа рассмотрела свои прогнозы движения денежных средств в контексте текущих и прогнозируемых рыночных условий, а также имеющиеся неиспользованные кредитные линии, раскрытые в Примечании 25, и уверена, что сможет выполнить свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

## 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребова ния и в срок до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обеспеченные банковские кредиты	17 207 804	21 234 094	808 683	1 658 865	18 766 546
Обеспеченные облигационные займы	10 456 894	12 556 532	753 080	5 447 923	6 355 529
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 652 126	1 891 075	287 749	40 274	1 563 052
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 677 028	26 677 028	26 677 028	-	-
Выданные гарантии (Примечание 31)	-	6 600 000	6 600 000	-	-
<b>Итого</b>	<b>55 993 852</b>	<b>68 958 729</b>	<b>35 126 540</b>	<b>7 147 062</b>	<b>26 685 127</b>

**(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. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

**(i) Валютный риск**

Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и в основном взыскивает дебиторскую задолженность в российских рублях. За исключением займа от связанной стороны в долларах США (Примечания 25 и 31) у Группы нет каких-либо значительных финансовых активов и обязательств, выраженных в каких-либо валютах кроме российского рубля.

**(ii) Процентный риск**

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

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

тыс.руб.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	6 474 432	5 318 949
Кредиты и займы	(30 171 672)	(26 616 824)
<b>Итого</b>	<b>(23 697 240)</b>	<b>(21 297 875)</b>
<b>Инструменты с плавающей ставкой процента</b>		
Кредиты и займы	(10)	(2 700 000)

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

Увеличение/(уменьшение) процентной ставки на 500 базисных пунктов на 31 декабря 2018 года привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли до налогообложения Группы на 1 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: на 135 000 тыс. руб.).

**(e) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

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 2018 года</b>		
Валовые суммы до взаимозачета	5 052 431	28 351 111
Зачтенные суммы	(2 457 283)	(2 457 283)
<b>Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>2 595 148</b>	<b>25 893 828</b>
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 546 034)	(1 546 034)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>1 049 114</b>	<b>24 347 794</b>

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2017 года</b>		
Валовые суммы до взаимозачета	4 417 255	28 139 362
Зачтенные суммы	(1 462 334)	(1 462 334)
<b>Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>2 954 921</b>	<b>26 677 028</b>
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 536 567)	(1 536 567)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>1 418 354</b>	<b>25 140 461</b>

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

Зачтенные суммы включают в себя в основном кредиторскую задолженность за поставленные товары и дебиторскую задолженность по бонусам от поставщиков.

#### (f) 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 Общество, ни на его дочерние предприятия не распространяются требования к достаточности собственного капитала, которые налагались бы внешними предприятиями, за исключением обязательного требования по минимальному размеру уставного капитала. Группа соблюдает это требование.

**28 Операционная аренда****(a) 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 (обычно в течение 49 лет). 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 договоры, 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 суммы, равной 2%-6% выручки соответствующих магазинов, над фиксированной ставкой арендной платы.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в прибыли или убытке были учтены расходы по операционной аренде в размере 10 006 879 тыс. руб., включая амортизацию прав аренды в размере 40 589 тыс. руб. (2017 год: 10 773 939 тыс. руб., включая амортизацию прав аренды в размере 74 694 тыс. руб.). Условная арендная плата, признанная в качестве расхода за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 869 932 тыс. руб. (2017 год: 1 217 444 тыс. руб.).

На 31 декабря 2018 года будущие минимальные арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке.

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее одного года	7 764 808	7 058 683
От одного года до пяти лет	29 837 440	28 163 758
Свыше пяти лет	101 709 072	106 999 224
<b>Итого</b>	<b>139 311 320</b>	<b>142 221 665</b>

Будущие минимальные арендные платежи на 31 декабря 2018 года включают в себя платежи в пользу компании под общим контролем за аренду помещений в сумме 110 793 327 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 111 151 694 тыс. руб.).

**(b) Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендодателя**

Группа сдает в аренду часть площадей в зданиях гипермаркетов. В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был признан доход от сдачи имущества в аренду в сумме 387 652 тыс. руб. (2017 год: 317 253 тыс. руб.). Все договоры аренды, в которых Группа действует в качестве арендодателя, являются расторгимыми.

## 29 Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2018 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 616 658 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 767 741 тыс. руб.). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

## 30 Условные обязательства

### (a) Судебные разбирательства

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

### (b) Условные налоговые обязательства

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило внутренний контроль, чтобы соответствовать этому законодательству о трансфертном ценообразовании.

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

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

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

Помимо указанных выше вопросов, руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная», в сумме 1 900 000 тыс. руб. (На 31 декабря 2017 года: 1 150 000 тыс. руб.). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

### 31 Сделки между связанными сторонами

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

Связанные стороны Группы относятся к следующим категориям:

1. Непосредственная материнская компания (примечание 1);
2. Основные непрямые владельцы Группы – три физических лица: г-н Троицкий, г-н Волчек и г-н Коржев;
3. Прочие связанные стороны – компании, контролируемые непосредственной материнской компанией Группы и, таким образом, находящиеся с ней под общим контролем, а также компании, которые принадлежат основным непрямым владельцам Группы;
4. Члены Совета директоров Общества и прочий ключевой управленческий персонал.

#### (а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы составило:

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
Заработная плата и краткосрочные премии	168 971	111 195
Социальные взносы	338	697
<i>Долгосрочные вознаграждения:</i>		
Долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	38 000	159 372
<b>Итого</b>	<b>207 309</b>	<b>271 264</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

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

**(i) Займы полученные**

тыс. руб.	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсо- вые разницы	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсо- вые разницы	Сальдо по расчетам	
	2018 г.			2017 г.			31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы полученные	-	156 747	(285 268)	(1 509 367)	239 035	11 365	(1 678 015)	(1 549 494)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>156 747</b>	<b>(285 268)</b>	<b>(1 509 367)</b>	<b>239 035</b>	<b>11 365</b>	<b>(1 678 015)</b>	<b>(1 549 494)</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, сумма выплаченных процентов по займам, полученным от материнской компании, составила 96 462 тыс. руб. (2017: 16 079 тыс. руб.).

**(ii) Финансовые расходы**

тыс. руб.	Расходы		Сальдо по расчетам	
	2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые расходы	(92 243)	(31 792)	(15 133)	(16 441)
<b>Итого</b>	<b>(92 243)</b>	<b>(31 792)</b>	<b>(15 133)</b>	<b>(16 441)</b>

Займы, полученные от непосредственной материнской компании, являются необеспеченными, были выданы в долларах США и рублях по ставке 6% и 7,75% годовых и подлежат погашению в 2019-2021 гг.

**(iii) Распределение прибыли**

В 2018 году распределение прибыли Группой непосредственной материнской компании не осуществлялось.

Сумма прибыли, распределенной в пользу непосредственной материнской компании Группы в 2017 году, составила 2 979 000 тыс. руб.

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

**(i) Вознаграждение за услуги управления**

Услуги по управлению Группой оказываются связанной стороной - ООО «О'КЕЙ групп», которое находится под контролем непосредственной материнской компании Группы. Вознаграждение за управленческие услуги, оказанные ООО «О'КЕЙ групп», составило 629 846 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (2017 год: 477 421 тыс. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

**(ii) Доходы**

тыс. руб.	Сумма операций		Сальдо по расчетам	
	2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Оказание услуг	61 547	47 759	1 314	8 885
<b>Итого</b>	<b>61 547</b>	<b>47 759</b>	<b>1 314</b>	<b>8 885</b>

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

Также компании под общим контролем выполняют строительные работы на некоторых земельных участках, арендуемых Группой, и возмещают Группе расходы по аренде этих земельных участков. Данное возмещение учитывается как уменьшение расходов на операционную аренду. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, возмещение от компаний под общим контролем составило 122 888 тыс. руб. (2017 год: 129 037 тыс. руб.).

**(iii) Закупки**

тыс. руб.	Сумма операций		Сальдо по расчетам	
	2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Аренда недвижимости	(5 550 306)	(5 870 072)	(1 164 264)	(136 144)
Приобретение основных средств	-	(4 268)	-	(15 432)
Услуги управления	(629 846)	(477 421)	(429 609)	(372 892)
Прочие полученные услуги	(41 155)	(27 674)	(59 466)	(42 791)
<b>Итого</b>	<b>(6 221 307)</b>	<b>(6 379 435)</b>	<b>(1 653 339)</b>	<b>(567 259)</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имела договорных обязательств по приобретению основных средств от связанных сторон.

**(iv) Займы выданные и полученные**

	Сумма займов (полученных) /выданных		Сумма займов (полученных) /выданных		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Погашения	2018 г.	Погашения	2017 г.		
Займы полученные	(3 620)	62 691	(114 800)	28 610	(27 120)	(86 191)
Займы выданные	1 992 950	(4 233 340)	8 990 909	(4 947 900)	6 357 320	8 597 710
<b>Итого</b>	<b>1 989 330</b>	<b>(4 170 649)</b>	<b>8 876 109</b>	<b>(4 919 290)</b>	<b>6 330 200</b>	<b>8 511 519</b>

Займы, выданные прочим связанным сторонам, включенные в остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года, являются необеспеченными, подлежат оплате в рублях в 2019 и 2020 году и выданы под 7,5% и 8,5% годовых. Краткосрочный заем выданный отражен в консолидированном отчете о финансовом положении по строке прочие оборотные активы в сумме 4 186 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 5 809 тыс. руб.).

**(v) Финансовые доходы и расходы**

тыс. руб.	Операции		Сальдо по расчетам	
	2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые доходы	519 283	582 802	-	-
<b>Итого</b>	<b>519 283</b>	<b>582 802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**(vi) Поручительства**

Группа выступает как поручитель по кредитам, полученным компанией под общим контролем. Неоплаченная сумма кредитов, полученных связанной стороной и обеспеченных поручительством Группы, составляет на 31 декабря 2018 года 5 003 719 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 6 600 000 тыс. руб.).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 31 декабря 2018 года сумма таких обязательств составила 28 451 414 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 27 664 698 тыс. руб.).

**(d) Продажа супермаркетов**

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами в рамках соглашения непосредственной материнской компании Группы с X5 Retail Group о продаже основной части бизнеса супермаркетов представлена в Примечании 8.

**32 События после отчетной даты**

1 апреля 2019 года Общество анонсировало размещение облигаций серии БО-001Р-02 на Московской бирже на сумму не менее 5 000 000 тыс. руб. со сроком обращения 10 лет и номинальной стоимостью одной облигации 1 000 руб. Предусмотрена оферта в апреле 2022 года. Сбор заявок для участия в размещении был завершен 12 апреля 2019 года. Фактическое размещение осуществлено 19 апреля 2019 года.

### 33 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

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

#### (a) Многократные оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости обновляется Группой ежегодно на 31 декабря. Это значение справедливой стоимости относится к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости.

#### (b) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Справедливая стоимость была определена Группой для первоначального признания финансовых активов и обязательств, которые впоследствии учитываются по АС.

Справедливая стоимость облигаций Группы, размещенных на Московской бирже, была определена на основе текущих рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств Группы, учитываемых по АС, приблизительно равна их балансовой стоимости. Эта справедливая стоимость относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Руководство применяет суждение при классификации финансовых инструментов с использованием иерархии справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, которые требуют значительных корректировок, эта оценка является оценкой Уровня 3. Значимость исходных данных для оценки оценивается на основе оценки справедливой стоимости во всей ее полноте.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, изменений в методах определения справедливой стоимости не произошло.

### 34 Основные положения учетной политики

Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, основные положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для всех предприятий Группы.

**(a) Принципы консолидации****(i) Дочерние предприятия**

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

**(ii) Операции, исключаемые при консолидации**

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

**(b) Иностранная валюта*****Операции в иностранной валюте***

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

**(c) Финансовые инструменты – учетная политика, применяемая с 1 января 2018 года****(i) Финансовые активы и финансовые обязательства – признание и прекращение признания**

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

**(ii) Финансовые активы – классификация и оценка**

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

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

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

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

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

**(iii) Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ОКУ**

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

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

Группа применяет упрощенный подход к МСФО (IFRS) 9 для оценки ОКУ, который использует резерв ОКУ в течение срока службы, для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

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

**(iv) *Списание финансовых активов***

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

**(v) *Прекращение признания финансовых активов***

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

**(vi) *Категории оценки финансовых обязательств***

Все финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по АС, кроме договоров финансовой гарантии.

**(vii) *Прекращение признания финансовых обязательств***

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

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

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

**(viii) Взаимозачет финансовых инструментов**

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

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

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

**(x) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

**(xi) Торговая и прочая кредиторская задолженность.**

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

**(xii) Кредиты и займы**

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

**(xiii) Капитализация затрат по кредитам и займам**

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

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

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

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

**(d) Финансовые инструменты – учетная политика, применяемая до 1 января 2018 года**

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

**(i) 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) Финансовые активы – оценка**

Группа имеет финансовые активы, включенные в категорию «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 АС, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В состав займов и дебиторской задолженности входят 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 консолидированного отчета о движении денежных средств.

**(iii) Финансовые обязательства – оценка**

Группа имеет следующие финансовые обязательства: кредиты и займы, 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 АС с использованием метода эффективной ставки процента.

**(iv) Обесценение финансовых активов**

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

**(e) Операции с собственниками**

**(i) Уставный капитал**

Уставный капитал составляется из номинальной стоимости долей участников Общества и полностью оплачен.

**(ii) Распределение прибыли между участниками**

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

**(e) Основные средства и незавершенное строительство**

**(i) Признание и оценка**

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

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

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

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Амортизация**

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

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

Ожидаемые сроки полезного использования существенных объектов основных средств в отчетном и сравнительном периодах 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) Инвестиционная недвижимость**

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

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

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

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

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

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

**(g) Нематериальные активы**

**(i) Прочие нематериальные активы**

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

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Амортизация**

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

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

- программное обеспечение 1-7 лет;
- прочие нематериальные активы 1-5 лет.

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

#### **(h) 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, общая сумма арендных платежей, включая платежи при ожидаемом прекращении договора, отражается в составе прибыли или убытков за период на основе линейного метода в течение срока аренды.

##### **(ii) Права аренды**

В том случае, когда Группа несет первоначальные прямые затраты, связанные с заключением договоров операционной аренды, такие как цена уступки прав аренды, уплаченная предыдущему арендатору, или когда в рамках объединения бизнеса Группа приобретает права на операционную аренду, такие затраты капитализируются в качестве прав аренды и амортизируются на основе линейного метода в течение срока аренды длительностью до 49 лет для прав аренды земли и до 8-19 лет для прав аренды помещений. Если впоследствии Группа приобретает право собственности на ранее арендуемый объект, балансовая стоимость соответствующих прав аренды реклассифицируется в состав основных средств и включается в стоимость приобретенного актива.

##### **(i) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При продаже или ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Фактическая себестоимость запасов включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Себестоимость товаров для перепродажи уменьшается на сумму бонусов от поставщиков, относящихся к данным товарам.

Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

##### **(j) Обесценение нефинансовых активов**

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

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

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

**(к) Вознаграждения работникам**

**(i) 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.

**(ii) Долгосрочные вознаграждения работникам**

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

**(iii) Планы с установленными взносами**

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

**(л) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются 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.

**(m) Выручка**

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

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

**(i) Выручка по договорам с покупателями**

Выручка по договорам с покупателями представлена выручкой от розничной продажи товаров и продуктов питания собственного производства.

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

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

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

Группа не имеет программ лояльности, в рамках которых покупатели накапливали бы бонусные баллы за совершенные покупки, которые давали бы им право на скидки при покупках в будущем.

Время от времени Группа проводит кампании по стимулированию продаж, в рамках которых Группа предоставляет купоны покупателям, которые приобретают товары на общую сумму, превышающую заранее установленный уровень. Данные купоны дают покупателям право на бесплатную покупку или скидку на выбранные товары сразу после окончания кампании. Оценивая это право покупателей как существенное, Группа выделяет отдельную обязанность к исполнению в части предоставления покупателям дополнительных товаров в будущем. Общая цена сделки при первоначальной продаже распределяется на уровне портфеля между обязанностью к исполнению по первоначальной продаже товара и обязанностью по предоставлению дополнительных товаров в будущем на основе относительной цены отдельной продажи. Выручка, относящаяся к обязанностям к исполнению, еще не выполненным на отчетную дату, признается как обязательство по договору в составе торговой и прочей кредиторской задолженности до тех пор, пока покупатели не воспользуются своим правом на получение дополнительных товаров либо пока это право не истечет.

**(ii) Выручка от аренды**

Арендный доход от инвестиционной недвижимости отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение срока аренды. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как выручка от аренды линейным методом в течение всего срока аренды.

**(п) Себестоимость проданных товаров**

Себестоимость проданных товаров включает в себя покупную стоимость проданных товаров и прочие расходы, связанные с доставкой товаров 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 товаров в место назначения и приведение их в состояние, пригодное для продажи.

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

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

**(о) Финансовые доходы и расходы**

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

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

Положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в нетто-величине.

**(р) Налог на прибыль**

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

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

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

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

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

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

**(q) Налог на добавленную стоимость (НДС)**

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

**(r) Представление консолидированного отчета о движении денежных средств**

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

**(s) Финансовые гарантии**

Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии.

На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

Опубликован ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда».** Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей с применением ряда упрощений практического характера, описанных ниже. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной. Таким образом, большинство договоров аренды, по текущей политике классифицируемых как операционная с признанием расходов по аренде в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, будут отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

Новый подход к отражению аренды приведет к увеличению внеоборотных активов и финансовых обязательств, поскольку аренда будет капитализироваться, а также к снижению расходов по аренде, которое компенсирует рост амортизации и финансовых расходов. Это приведет к увеличению прибыли от операционной деятельности. Амортизационные отчисления будут неизменны в течение срока аренды, тогда как финансовые расходы будут уменьшаться при снижении суммы обязательства по аренде.

Денежные потоки от операционной деятельности, как ожидается, увеличатся, так как ряд расходов по аренде не будет более отражаться в качестве платежей по операционной деятельности. Это увеличение будет уравновешено соответствующим увеличением платежей по финансовой деятельности в виде сумм погашения арендных обязательств. Чистый денежный поток не претерпит изменений.

Некоторые договоры аренды Группы являются краткосрочными по своему характеру и индивидуально незначительными. Группа решила применить упрощение практического характера, предусмотренное стандартом, которое исключает из классификации аренды краткосрочные договоры аренды активов с низкой стоимостью, которые являются краткосрочными по своему характеру.

Группа также приняла решение использовать упрощение практического характера, согласно которому договоры, заключенные после даты первоначального применения, будут классифицироваться как договоры аренды в соответствии с определением аренды по МСФО (IFRS) 16. Все договоры, ранее оцененные как не содержащие аренду, не пересматриваются.

Права аренды, представленные в настоящее время как отдельная статья в консолидированном отчете о финансовом положении, по своему характеру являются платежами, произведенными для приобретения Группой договоров аренды, и как таковые соответствуют определению первоначальных прямых затрат. Группа решила не применять упрощение практического характера, доступное в МСФО (IFRS) 16 для модифицированного ретроспективного подхода, который позволяет исключить первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения и, следовательно, балансовую стоимость аренды. Права аренды по состоянию на 1 января 2019 года будут реклассифицированы в балансовую стоимость актива в форме права пользования на соответствующую сумму.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(продолжение)

Группа находится в процессе анализа потенциального эффекта от применения МСФО (IFRS) 16 на ее консолидированную финансовую отчетность. На текущий момент Группа предварительно оценивает потенциальный эффект от увеличения активов и обязательств по договорам с внешними арендодателями примерно в 30,5 млрд. руб. +/-5%. Финансовый эффект от применения МСФО (IFRS) 16 по договорам аренды со связанными сторонами находится на стадии оценки, и на текущий момент оценить его с достаточной степенью надежности не представляется возможным.

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, которые были выпущены Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) и приняты в Российской Федерации, являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, но, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты);
- Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты);

СМСФО принял другие стандарты и поправки к стандартам, которые не были приняты в Российской Федерации, но, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы после их принятия:

- Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены СМСФО 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены СМСФО 31 октября 2018 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).