

ООО «О'КЕЙ»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения.....	6
2	Основа подготовки	8
3	Функциональная валюта и валюта представления отчетности.....	9
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	9
5	Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой.....	12
6	Информация по сегментам	12
7	Основные дочерние предприятия	13
8	Выручка.....	13
9	Коммерческие и административные расходы.....	14
10	Прочие операционные доходы и расходы, нетто	14
11	Финансовые доходы и расходы.....	15
12	(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	15
13	Налог на прибыль	15
14	Инвестиционная недвижимость.....	19
15	Основные средства и незавершенное строительство	21
16	Активы в форме права пользования	25
17	Нематериальные активы	26
18	Прочие внеоборотные активы	27
19	Предоплаты выданные	28
20	Запасы.....	28
21	Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
22	Денежные средства и их эквиваленты.....	29
23	Собственный капитал.....	29
24	Кредиты и займы	30
25	Обязательства по аренде.....	31
26	Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
27	Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности.....	33
28	Управление финансовыми рисками.....	35
29	Договорные обязательства по приобретению основных средств	43
30	Условные обязательства	43
31	Сделки между связанными сторонами	44
32	Раскрытие информации о справедливой стоимости	48
33	Основные положения учетной политики	49
34	Изменения в представлении	68

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 865 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 проведения работ по аудиту исходя из их величины и характера присущих им рисков.

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

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

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 оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

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.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	865 млн руб.
Как мы ее определили	Существенность определена как 0,5% от консолидированной выручки Группы
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	<p>Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наилучшим образом отражает результаты деятельности Группы на текущем этапе ее развития. При формировании данного суждения мы приняли во внимание текущую волатильность финансового результата Группы ввиду значительного влияния активного развития сети магазинов-дискаунтеров на показатели прибыльности Группы. Кроме того, мы полагаем, что выручка является одним из основных показателей, рассматриваемых пользователями консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы.</p> <p>Мы установили существенность на уровне 0,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для организаций, имеющих характеристики, схожие с присущими Группе.</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, 21 и 33 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

Группа получает различные виды бонусов от поставщиков в отношении приобретаемых ею товаров для перепродажи. Бонусы предоставляются в виде скидок за объем, платежей за размещение товаров и прочих встречных выплат. Признание данных бонусов ведет к значительному снижению себестоимости проданных товаров и стоимости запасов. Тогда как основная часть бонусов признается и погашается в течение года, существенная их сумма в размере 1 923 424 тыс. руб. остается непогашенной и отражается в составе торговой и прочей дебиторской задолженности на отчетную дату.

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

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

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

- договорами и прочей применимой документацией;
- Проведение аналитических процедур для оценки величины бонусов, отнесенных на непроданные товары по состоянию на отчетную дату;
 - Подтверждение соответствия учетной политики Группы по взаимозачету бонусов к получению от поставщиков и торговой кредиторской задолженности принципам МСФО, а также проверку соответствия фактически зачтенных сумм положениям применяемой учетной политики;
 - Рассмотрение адекватности раскрытия информации о бонусах от поставщиков в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Оценка обесценения внеоборотных активов

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость внеоборотных активов Группы, подлежащих оценке на наличие признаков обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36, превышает 57% общей суммы ее активов. Данные внеоборотные активы в основном относятся к работающим магазинам Группы либо группам активов, предназначенных для строительства будущих магазинов.

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

Возмещаемая стоимость ЕГДС была определена на основе расчетов справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие или ценности использования, в

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

- Мы получили понимание и провели оценку структуры значимых средств контроля, внедренных Группой в отношении оценки обесценения;
- Мы также рассмотрели подход Группы к определению ЕГДС, а также выявлению признаков того, что ЕГДС, представленные магазинами Группы и группами активов, предназначенных для строительства будущих магазинов, могут быть обесценены;
- Для тех значительных ЕГДС, по которым были выявлены признаки обесценения, в каждом конкретном случае мы оценили уместность применения Группой ценности использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие для определения возмещаемой стоимости активов в соответствующих обстоятельствах. Мы также получили и проанализировали лежащие в основе расчеты, подготовленные Группой для тестов на обесценение.

соответствии с характеристиками каждой конкретной ЕГДС. Для содействия в определении справедливой стоимости Группа привлекла независимого оценщика. В результате проведенных тестов на обесценение в составе прибыли или убытка за отчетный период был признан убыток от обесценения в размере 45 871 тыс. руб.

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

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

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

- Проверку адекватности и последовательности использованных в расчетах ценности использования методов, а также математической точности расчетов;
- Рассмотрение разумности наиболее значимых допущений и прогнозов, произведенных Группой в предыдущем периоде, с целью оценки точности прогнозов Группы на будущие периоды;
- Проверку обоснованности бюджетов ЕГДС на прогнозные периоды, лежащих в основе расчета ценности использования, путем направления запросов Группе, получения разъяснений Группы и их анализа, инспектирования подтверждающей документации и проведения сравнительного анализа исходных данных с доступными внешними отраслевыми данными;
- Проведение детального анализа и оценку основных допущений, которые оказывают существенное влияние на будущие денежные потоки ЕГДС, и ставки дисконтирования, применяемой Группой для расчета возмещаемой стоимости, путем ее сравнения со средневзвешенной стоимостью капитала, определенной для Группы с учетом присущих ей рисков, а также рассмотрение того, оказала ли пандемия COVID-19 значимое влияние на эти основные допущения, посредством анализа результатов деятельности Группы и динамики российского розничного рынка в текущем году;
- Независимый пересчет проведенного Группой анализа чувствительности результатов оценки к изменению основных допущений в разумно возможных пределах.

В отношении расчетов справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке с целью рассмотрения объективности

и компетентности оценщика, привлеченного Группой, исходных данных, допущений и методов, использованных в оценке, а также обоснованности сформированных оценщиком выводов.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов Группы составляет 5 837 750 тыс. руб., в том числе 3 182 029 тыс. руб., возникших в связи с перенесенными на будущие периоды неиспользованными налоговыми убытками ООО «Фреш Маркет», которое развивает сеть магазинов-дискаунтеров Группы под брендом «Да!» начиная с 2015 года.

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

По результатам проведенной оценки Группа пришла к выводу, что указанные отложенные налоговые активы являются возмещаемыми. Данный анализ был основан на долгосрочных финансовых прогнозах, подготовленных для

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

- Получение понимания и оценку структуры значимых средств контроля Группы в отношении признания текущего и отложенного налога на прибыль, а также в отношении подготовки долгосрочных бюджетов;
- Сравнение прогнозов, отраженных Группой в долгосрочном бюджете предыдущего периода, с фактическими результатами деятельности для целей оценки точности прогнозов Группы в отчетном году;
- Оценку точности расчетов отложенных налогов;
- Рассмотрение наличия ограничений, установленных российским налоговым законодательством, по сумме и срокам переноса на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков;
- Получение долгосрочного бюджета, подготовленного Группой для ООО «Фреш Маркет», и проведение критического анализа ожидаемой будущей прибыли и допущений, заложенных Группой при ее определении,

ООО «Фреш Маркет», которые включают оценку его будущей прибыли.

Этот вопрос был признан нами ключевым вопросом аудита по причине наличия истории налоговых убытков ООО «Фреш Маркет», сложности и субъективности процесса оценки возмещаемости отложенных налоговых активов и долгосрочного прогнозирования, основанного на допущениях, которые по своей сути подвержены неопределенности и зависят от ожидаемого темпа открытий новых магазинов сети. Кроме того, мы приняли во внимание общее влияние пандемии COVID-19 на экономику Российской Федерации, которое повышает степень неопределенности этих допущений.

в том числе – путем сравнения допущений с фактическими результатами на текущий момент и отраслевой динамикой;

- Рассмотрение того, в какой степени пандемия COVID-19 повлияла на результаты деятельности ООО «Фреш Маркет» в отчетном году, путем анализа его выручки, расходов и темпов открытия новых магазинов, а также анализ влияния пандемии на способность сети магазинов-дискаунтеров придерживаться долгосрочного бюджета;
- Анализ влияния разниц между данными бухгалтерского и налогового учета на сумму планируемой будущей налогооблагаемой прибыли;
- Рассмотрение адекватности раскрытия информации о позиции по отложенному налогообложению и допущениях, использованных при оценке возмещаемости отложенных налоговых активов, признанных в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков, в консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

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

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

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2020 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Общества за 2020 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 2 квартал 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

АО «ПВК Аудит»
16 апреля 2021 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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7826087713

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционная недвижимость	14	428 814	193 000
Основные средства	15	22 043 603	21 438 313
Незавершенное строительство	15	799 286	952 214
Активы в форме права пользования	16	24 040 711	29 773 498
Нематериальные активы	17	1 253 316	1 274 308
Отложенные налоговые активы	13	5 837 750	5 453 288
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне	31	1 075 900	-
Прочие внеоборотные активы	18	486 710	464 609
Итого внеоборотных активов		55 966 090	59 549 230
Оборотные активы			
Запасы	20	16 440 932	15 201 685
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	3 032 543	3 917 806
Предоплаты выданные	19	887 948	732 004
Краткосрочные займы, выданные связанной стороне	31	139 168	2 267 874
Прочие оборотные активы		9 650	9 701
Денежные средства и их эквиваленты	22	7 647 786	5 448 193
Итого оборотных активов		28 158 027	27 577 263
Итого активов		84 124 117	87 126 493

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года (продолжение)

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	23	13 740	13 740
Добавочный капитал		868 347	868 347
Резерв по хеджированию		(155 056)	(155 518)
Накопленный убыток		(9 384 120)	(8 693 438)
Итого собственный капитал		(8 657 089)	(7 966 869)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	27 170 137	25 092 758
Обязательства по аренде	25	26 450 904	32 968 422
Итого долгосрочных обязательств		53 621 041	58 061 180
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	3 289 119	1 310 945
Проценты, начисленные по кредитам и займам	24	203 426	228 018
Обязательства по аренде	25	9 350 458	8 463 615
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	25 910 866	26 786 561
Задолженность по текущему налогу на прибыль		406 296	243 043
Итого краткосрочных обязательств		39 160 165	37 032 182
Итого обязательств		92 781 206	95 093 362
Итого собственного капитала и обязательств		84 124 117	87 126 493

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2020 года

тыс. руб.	Примечание	2020 г.	2019 г.
	34		Пересмотрено
Выручка	8	173 104 147	163 574 216
Себестоимость проданных товаров		(135 053 153)	(127 826 509)
Валовая прибыль		38 050 994	35 747 707
Коммерческие и административные расходы	9	(31 461 633)	(31 246 922)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	10	(734 654)	65 043
Прибыль от операционной деятельности		5 854 707	4 565 828
Финансовые доходы	11	165 487	381 307
Финансовые расходы	11	(5 477 442)	(6 232 139)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	12	(1 207 349)	676 676
Убыток до налогообложения		(664 597)	(608 328)
Расход по налогу на прибыль	13	(26 085)	(155 407)
Убыток за отчетный год		(690 682)	(763 735)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Операции хеджирования денежных потоков		577	(194 398)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе/(убытке)		(115)	38 880
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный год		462	(155 518)
Общий совокупный убыток за отчетный год		(690 220)	(919 253)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 апреля 2021 года и от имени руководства ее подписали:

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

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

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по хеджированию	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2019 года	13 740	868 347	-	(7 929 703)	(7 047 616)
Общий совокупный убыток					
Убыток за отчетный год	-	-	-	(763 735)	(763 735)
Прочий совокупный убыток					
Операции хеджирования денежных потоков	-	-	(194 398)	-	(194 398)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном убытке	-	-	38 880	-	38 880
Итого прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(155 518)	-	(155 518)
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(155 518)	(763 735)	(919 253)
Остаток на 31 декабря 2019 года	13 740	868 347	(155 518)	(8 693 438)	(7 966 869)
тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по хеджированию	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2020 года	13 740	868 347	(155 518)	(8 693 438)	(7 966 869)
Общий совокупный убыток					
Убыток за отчетный год	-	-	-	(690 682)	(690 682)
Прочий совокупный доход					
Операции хеджирования денежных потоков	-	-	577	-	577
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	-	-	(115)	-	(115)
Итого прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	462	-	462
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	462	(690 682)	(690 220)
Остаток на 31 декабря 2020 года	13 740	868 347	(155 056)	(9 384 120)	(8 657 089)

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс. руб.	Примечание	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств от покупателей		199 533 894	189 277 779
Прочие поступления денежных средств		427 319	518 143
Полученные проценты		163 333	351 387
Денежные средства, выплаченные поставщикам и в связи с оплатой труда работников		(182 285 459)	(174 074 499)
Операционные налоги		(306 473)	(300 792)
Прочие выплаты денежных средств		(90 692)	(495 562)
НДС уплаченный		(3 578 802)	(3 288 811)
Налог на прибыль уплаченный		(247 716)	(295 250)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		13 615 404	11 692 395
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств и первоначальные прямые затраты, связанные с активами в форме права пользования (исключая НДС)		(3 373 159)	(2 316 080)
Приобретение нематериальных активов (исключая НДС)		(481 327)	(410 155)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (исключая НДС)		48 503	14 612
Выдача займов	31	(1 016 320)	(387 980)
Погашение займов выданных	31	2 069 126	3 048 400
Поступление от продажи дочерней компании		-	530 000
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности		(2 753 177)	478 797
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		11 450 850	13 244 115
Погашение кредитов и займов		(7 538 509)	(16 747 821)
Выплаченные проценты по кредитам и займам		(2 478 559)	(2 447 745)
Погашение суммы основного долга по аренде		(6 966 658)	(5 889 436)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде		(2 812 444)	(3 253 897)
Прочие финансовые платежи		(305 467)	(64 228)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(8 650 787)	(15 159 012)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 211 440	(2 987 820)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	22	5 448 193	8 442 817
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(11 847)	(6 804)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	7 647 786	5 448 193

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

(а) Группа и ее деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, подготовлена для ООО «О'КЕЙ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно – «Группа»). Общество является обществом с ограниченной ответственностью и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации. Группа включает российские общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, как определено в Гражданском кодексе Российской Федерации.

Непосредственная материнская компания Общества по состоянию на 31 декабря 2020 года и на протяжении всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года – АО О'КЕЙ ГРУПП (O'KEY GROUP S.A.), зарегистрированное в Люксембурге. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года основными непрямыми владельцами Группы являются три физических лица: г-н Троицкий, г-н Волчек и г-н Коржев.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на протяжении всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, облигации Общества включены в котировальный список Московской биржи.

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

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является управление сетями розничной торговли в Российской Федерации под брендами «О'КЕЙ» (гипермаркеты) и «Да!» (магазины-дискаунтеры). По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа управляла 195 магазинами, включая 118 магазинов-дискаунтеров (31 декабря 2019 года: 178 магазинов, включая 100 магазинов-дискаунтеров) в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

Кроме того, 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию новой коронавирусной инфекции COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

1 Общие сведения (продолжение)

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности (продолжение)

Группа оперативно отреагировала на ситуацию с распространением COVID-19 и предприняла необходимые меры для обеспечения безопасной и бесперебойной работы своих магазинов и цепочки поставок, уделяя особое внимание безопасности покупателей и сотрудников, цепочкам поставок и своевременному обеспечению товарного запаса, онлайн сервису, а также социальным инициативам. Эти меры позволили Группе преодолеть трудности, с которыми столкнулся рынок в 2020 году, и полностью удовлетворить потребительский спрос, создав безопасные и комфортные условия для совершения покупок во всех форматах и каналах продаж.

Поскольку Группа в основном ведет свою деятельность на рынке розничной торговли продуктами питания, руководство не отметило значительного снижения общего покупательского спроса, который, напротив, даже вырос в отношении определенных товарных категорий. Кроме того, организации, обеспечивающие население продуктами питания и товарами первой необходимости, вышли из-под действия ограничений, установленных российскими властями в целях обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия населения в связи с распространением COVID-19. Однако во 2 квартале 2020 года из-за местных ограничений, введенных в некоторых регионах России, было отмечено временное снижение посещаемости торговых центров, которая начала восстанавливаться во второй половине года без значительного влияния на общие результаты деятельности Группы. Также, начиная со второго квартала 2020 года и до конца года наблюдались изменения в поведении потребителей, вызванные пандемией. Покупатели реже совершали покупки, но, как правило, стали покупать больше продуктов про запас, чтобы свести посещения магазинов к минимуму.

В результате пандемии Группа понесла определенные непредвиденные расходы, связанные с COVID-19 (закупка дезинфицирующих средств, масок и перчаток, пластиковых экранов при кассах для защиты клиентов и сотрудников), что привело к некоторому увеличению ряда статей в составе коммерческих и административных расходов Группы, как раскрыто в Примечании 9.

Кроме того, как представлено в Примечании 8, из-за ограничений в свете пандемии и соответствующего воздействия на бизнес арендаторов Группа отметила снижение выручки от аренды. Это было частично компенсировано уступками по аренде, полученными от некоторых арендодателей в связи со снижением посещаемости торговых центров.

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

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

1 Общие сведения (продолжение)

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности (продолжение)

Вследствие распространения COVID-19 и падения цен на нефть в первом квартале 2020 года произошло ослабление российского рубля по отношению к основным иностранным валютам по сравнению с 31 декабря 2019 года. Это привело к значительному чистому убытку по курсовым разницам за отчетный период (Примечание 12).

Несмотря на то, что по-прежнему существует высокая степень неопределенности относительно дальнейшего развития ситуации с COVID-19, включая ее продолжительность, руководство Группы продолжает проводить оценку связанных с этим рисков и предпринимает меры для дальнейшего позитивного развития деятельности Группы, включая планы по расширению. Группа успешно рефинансировала кредиты и займы с наступающим сроком погашения и обеспечила стабильную ликвидность за счет увеличения остатков денежных средств и сохранения имеющихся неиспользованных кредитных линий. В июле 2020 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности Общества на уровне ruA- и прогноз по рейтингу как стабильный, на основании улучшения показателей выручки и рентабельности Группы. В сочетании с продолжающимся улучшением операционной деятельности данный факт свидетельствует о том, что вспышка пандемии COVID-19 не оказала значимого влияния на деятельность Группы.

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

2 Основа подготовки

(a) Заявление о соответствии

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

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

(b) Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска

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

3 **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

На 31 декабря 2020 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 73,8757 руб. за 1 долл. США и 90,6824 руб. за 1 Евро (31 декабря 2019 года: 61,9057 руб. за 1 долл. США и 69,3406 руб. за 1 Евро).

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

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

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

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

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

Определение возмещаемой стоимости внеоборотных активов. Для тех внеоборотных активов, по которым существуют признаки обесценения на отчетную дату, Группа оценивает возмещаемую стоимость как наибольшую из следующих величин: ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Более подробная информация о проведенной руководством оценке обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года приведена в Примечаниях 15-17.

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

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

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

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

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

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

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

В течение отчетного года Группа провела подробный анализ результатов деятельности магазинов-дискаунтеров, являющихся наиболее динамичным компонентом Группы, уделив особое внимание зрелым магазинам, которые работают в арендованных помещениях по договорам аренды, предусматривающим опционы на продление, чтобы выявить те из них, которые демонстрируют такой устойчивый рост, который создает экономический стимул для Группы продолжать аренду этих помещений с разумной уверенностью на более длительные периоды по сравнению с ранее определенными сроками аренды. В результате данного подробного анализа Группа повторно оценила доступные опционы на продление некоторых договоров аренды и увеличила сроки аренды в соответствии с горизонтом планирования, установленным для магазинов-дискаунтеров. Влияние такого пересмотра сроков аренды с учетом принятых во внимание опционов на продление или прекращение было отражено по строке «Модификация и переоценка» в Примечаниях 16 и 25.

Если бы по состоянию на отчетную дату расчетные сроки аренды по договорам, предусматривающим опционы на продление, были больше на 1 год по сравнению с оценкой руководства, активы в форме права пользования и обязательства по аренде должны были бы увеличиться на 5 555 438 тыс. руб. и 5 928 644 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 4 701 704 тыс. руб. и 5 344 067 тыс. руб.) соответственно.

Уменьшение сроков аренды на 1 год для договоров аренды, предусматривающих опционы на продление, по состоянию на отчетную дату привело бы к уменьшению активов в форме права пользования и обязательств по аренде на 5 313 874 тыс. руб. и 6 225 997 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 5 161 072 тыс. руб. и 5 898 911 тыс. руб.) соответственно.

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

Ставки дисконтирования, используемые для определения обязательств по аренде. Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве основы для расчета ставки дисконтирования, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. Ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы, применяемые к обязательствам по аренде в российских рублях и в иностранной валюте в 2020 году, варьировались в диапазоне 6 % – 10 % и 4 % – 6 % (2019 год: 4 % – 10 % и 4 % – 5 %) соответственно.

Если бы ставки дисконтирования по состоянию на отчетную дату были выше на 100 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, активы в форме права пользования и обязательства по аренде должны были бы уменьшиться на 1 099 670 тыс. руб. и 1 006 444 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 1 251 807 тыс. руб. и 1 175 792 тыс. руб.) соответственно.

Снижение ставок дисконтирования на 100 базисных пунктов по состоянию на отчетную дату привело бы к увеличению активов в форме права пользования и обязательств по аренде на 1 050 452 тыс. руб. и 927 633 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 1 335 873 тыс. руб. и 1 247 585 тыс. руб.) соответственно.

Данный анализ предполагает, что все остальные переменные, в частности, срок аренды, остаются неизменными.

5 Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты были применены Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2020 год как обязательные с 1 января 2020 года либо предусматривающие возможность раннего применения, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО – Поправки к стандартам МСФО.
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3.
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8.
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, Этап 1.
- Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19 – Поправка к МСФО (IFRS) 16.

6 Информация по сегментам

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

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

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

Все характеристики бизнеса в каждом основном компоненте имеют схожие параметры:

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

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

Информация о выручке в разрезе видов продуктов и услуг для годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлена в Примечании 8.

7 Основные дочерние предприятия

Основные дочерние предприятия Общества на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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»	Импортерные операции

8 Выручка

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

	О'КЕЙ		Да!		Итого	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
тыс. руб.						
Выручка от реализации товаров для перепродажи	141 494 064	139 237 309	25 949 806	17 856 390	167 443 870	157 093 699
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	5 294 242	6 060 468	-	-	5 294 242	6 060 468
Выручка по договорам с покупателями	146 788 306	145 297 777	25 949 806	17 856 390	172 738 112	163 154 167
Выручка от аренды	316 005	364 949	50 030	55 100	366 035	420 049
Итого выручка	147 104 311	145 662 726	25 999 836	17 911 490	173 104 147	163 574 216

9 Коммерческие и административные расходы

тыс. руб.	Примечание	2020 г.	2019 г.
	34		Пересмотрено
Расходы на персонал		13 037 433	12 400 276
Амортизация	15 – 17	9 585 866	10 102 276
Коммуникации и коммунальные услуги		2 141 664	2 001 027
Реклама и маркетинг		2 116 163	2 259 105
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		1 040 413	1 014 354
Страхование и банковские комиссии		1 007 755	900 607
Юридические и консультационные расходы		975 713	1 057 140
Расходы на охрану		707 562	698 339
Сырье и материалы		433 302	310 195
Операционные налоги		297 578	251 393
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью		80 775	230 092
Прочие расходы		37 409	22 118
Итого коммерческие и административные расходы		31 461 633	31 246 922

Общие расходы по вознаграждениям работникам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, включенные в себестоимость проданных товаров, а также в коммерческие и административные расходы, составляют 15 724 186 тыс. руб. (2019 год: 14 992 600 тыс. руб.).

В 2020 году численность работников Группы составляла приблизительно 20 тыс. человек (2019 год: приблизительно 21 тыс. человек). Приблизительно 96% сотрудников (2019 год: приблизительно 96 % сотрудников) являются работниками магазинов и складов, оставшаяся часть – офисные сотрудники.

В связи с экономическим спадом, вызванным распространением COVID-19, Группа согласовала временный пересмотр арендных платежей с некоторыми арендодателями, что привело к уменьшению расходов, относящихся к переменным арендным платежам, за 2020 год.

10 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

тыс. руб.	Примечание	2020 г.	2019 г.
Прибыль от модификации договоров аренды		122 393	376 864
(Убыток)/прибыль от выбытия внеоборотных активов		(395 722)	412 185
Убыток от списания дебиторской задолженности		(302 029)	(194 227)
Обесценение дебиторской задолженности		(107 307)	(29 515)
Обесценение внеоборотных активов	15,16	(45 871)	(90 797)
Прочие доходы и расходы, нетто		(6 118)	(409 467)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто		(734 654)	65 043

11 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Процентный доход по займам выданным и банковским депозитам	147 270	363 991
Прочие финансовые доходы	18 217	17 316
Итого финансовые доходы	165 487	381 307
Процентные расходы по кредитам и займам	(2 678 508)	(2 533 592)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(2 798 934)	(3 698 547)
Итого финансовые расходы	(5 477 442)	(6 232 139)
Чистая сумма финансовых расходов, отраженных в прибыли или убытке	(5 311 955)	(5 850 832)

В течение 2020 года Группа капитализировала затраты по займам в стоимость незавершенного строительства. Сумма капитализированных затрат по займам составила 69 002 тыс. руб. (2019 год: 92 397 тыс. руб.). Ставка капитализации составила 8,11 % (2019 год: 8,83 %).

12 (Убыток)/прибыль по курсовым разницам

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Убыток по курсовым разницам по финансовой деятельности	(1 320 803)	(97 309)
Прибыль по курсовым разницам по финансовой деятельности	423 646	732 844
Итого (убыток)/прибыль по курсовым разницам по финансовой деятельности	(897 157)	635 535
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам по операционной деятельности	(310 192)	41 141
Итого (убыток)/прибыль по курсовым разницам	(1 207 349)	676 676

Чистый убыток по курсовым разницам за отчетный период в основном относится к займам, полученным от связанных сторон в долларах США (Примечание 31), обязательствам по аренде в иностранной валюте (Примечание 25), а также к операциям импорта.

Подверженность Группы валютному риску раскрыта в Примечании 28.

13 Налог на прибыль

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Текущий налог на прибыль	(410 662)	(168 560)
Доход по отложенному налогу на прибыль	384 577	13 153
Общая сумма расхода по налогу на прибыль за год	(26 085)	(155 407)

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к убытку Группы за 2020 и 2019 года, составляет 20 %. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Убыток до налогообложения	<u>(664 597)</u>	<u>(608 328)</u>
Расчетная сумма дохода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	132 919	121 666
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(82 077)	(81 930)
- Прочие непринимаемые расходы	(45 805)	(135 222)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	(31 122)	(21 084)
Прочее	-	(38 837)
Расход по налогу на прибыль за год	<u>(26 085)</u>	<u>(155 407)</u>

(а) Отложенное налогообложение в отношении дочерних предприятий

По состоянию на 31 декабря 2020 года отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 1 853 918 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 1 787 323 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа может контролировать сроки реализации временных разниц и в обозримом будущем не ожидается реализация этих разниц, а также поскольку если бы временные разницы были реализованы в форме распределения прибыли в адрес Общества, к ним применялась бы налоговая ставка 0 %.

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

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

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 года по 2021 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50 % годовой налогооблагаемой прибыли.

13 Налог на прибыль (продолжение)

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

Группа определила, что будущая налогооблагаемая прибыль ООО «Фреш Маркет», против которой могут быть зачтены накопленные налоговые убытки, будет доступна в обозримом будущем. При проведении этой оценки Группа приняла во внимание, что в соответствии с долгосрочным бюджетом сети магазинов-дискаунтеров отложенные налоговые активы в размере 3 182 029 тыс. руб., признанные в отношении налоговых убытков, накопленных ООО «Фреш Маркет» по состоянию на 31 декабря 2020 года, будут полностью использованы к 2028 году. В 2020 году Группа пересмотрела долгосрочный план открытия новых магазинов-дискаунтеров, скорректировав темп открытия новых магазинов. Данный пересмотр был сделан на основании более избирательного подхода к выбору подходящих мест для открытия новых магазинов с учетом накопленного опыта Группы, а также с учетом изменений в поведении покупателей.

Ключевыми допущениями в долгосрочном бюджете сети магазинов-дискаунтеров на 2021-2028 годы являются: открытие 20-50 новых магазинов-дискаунтеров в год, ежегодный темп роста выручки, сопоставимый с исторической динамикой по сети магазинов-дискаунтеров, и постепенное уменьшение доли условно-постоянных расходов за счет экономии от масштаба. Признание отложенного налогового актива зависит от способности руководства Группы придерживаться этих ключевых допущений в долгосрочном бюджете.

В рамках проведенного анализа чувствительности Группа оценила, что, если ежегодные темпы открытия новых магазинов-дискаунтеров с 2021 по 2028 год будут ниже на 20 % по сравнению с темпами, отраженными в долгосрочном бюджете ООО «Фреш Маркет», при сохранении всех прочих допущений неизменными, срок полного использования отложенного налогового актива сместится с 2028 на 2029 год. Группа полагает, что любой такой сдвиг не влияет на вероятность того, что отложенный налоговый актив будет полностью реализован, поскольку налоговые убытки могут переноситься на неопределенный срок и не имеют срока истечения согласно правилам российского налогового законодательства.

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

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

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

13 Налог на прибыль (продолжение)

тыс. руб.	1 января 2019 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Инвестиционная недвижимость	(2 230)	-	-	(2 230)
Основные средства	14 096	28 385	-	42 481
Незавершенное строительство	(48 822)	(39 110)	-	(87 932)
Активы в форме права пользования	(6 005 826)	157 486	-	(5 848 340)
Нематериальные активы	(111 850)	5 138	-	(106 712)
Долгосрочные инвестиции	6 613	27 134	-	33 747
Прочие внеоборотные активы	(31 652)	120 359	-	88 707
Запасы	401 466	(70 592)	-	330 874
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	(78 784)	(84 418)	38 880	(124 322)
Обязательства по аренде	8 900 713	(614 305)	-	8 286 408
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 357 531	483 076	-	2 840 607
Чистые отложенные налоговые активы	5 401 255	13 153	38 880	5 453 288
Признанные отложенные налоговые активы	5 401 255			5 453 288
Признанные отложенные налоговые обязательства	-			-

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

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

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
<i>Балансовая стоимость</i>		
Остаток на 1 января	193 000	193 000
Перевод из состава основных средств (Примечание 15)	235 814	-
Остаток на 31 декабря	428 814	193 000

14 Инвестиционная недвижимость (продолжение)

(a) Сверка балансовой стоимости (продолжение)

Торговые помещения Группы, включенные в состав инвестиционной недвижимости, являются предметом операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2020 года инвестиционная недвижимость Группы включает одно здание и три земельных участка (31 декабря 2019 года: одно здание). В 2020 году Группа пересмотрела планы по трем земельным участкам и сочла их малопривлекательными для строительства магазинов в будущем. В результате данные земельные участки были переведены в состав инвестиционной недвижимости.

(b) Оценка справедливой стоимости

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

Балансовая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года соответствует данным оценки, проведенной внешним оценщиком с использованием рыночного подхода на основе цен на активном рынке для схожей недвижимости и доходного подхода на основе надежных бухгалтерских оценок будущих денежных потоков, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и подтвержденных данными из внешних источников, такими как действующие рыночные ставки аренды для аналогичной недвижимости с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени денежных потоков. По результатам проведенной оценки корректировка балансовой стоимости не потребовалась.

Основными допущениями, лежащими в основе оценки справедливой стоимости с использованием доходного подхода, являются следующие: ежемесячная чистая ставка аренды в размере 1 829 руб. за кв. м (31 декабря 2019 года: 1937 руб. за кв. м); ожидаемая загрузка в последующие годы 100 % (31 декабря 2019 года: 92,9 %).

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

15 Основные средства и незавершенное строительство

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2019 года	2 324 640	11 150 665	8 975 121	15 481 959	37 932 385	1 160 230	39 092 615
Поступления	92 815	6 486	-	906 929	1 006 230	1 822 048	2 828 278
Перемещения	-	1 018 296	659 444	201 234	1 878 974	(1 878 974)	-
Выбытия	-	(3 295)	(37 464)	(767 507)	(808 266)	(151 090)	(959 356)
Остаток на 31 декабря 2019 года	2 417 455	12 172 152	9 597 101	15 822 615	40 009 323	952 214	40 961 537
Остаток на 1 января 2020 года	2 417 455	12 172 152	9 597 101	15 822 615	40 009 323	952 214	40 961 537
Поступления	60 678	442 225	-	1 459 515	1 962 418	1 953 654	3 916 072
Перемещения	-	585 911	847 765	384 347	1 818 023	(1 818 023)	-
Перевод в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 14)	(206 720)	-	-	-	(206 720)	(29 094)	(235 814)
Выбытия	(65 732)	(10 000)	(180 309)	(800 302)	(1 056 343)	(241 924)	(1 298 267)
Остаток на 31 декабря 2020 года	2 205 681	13 190 288	10 264 557	16 866 175	42 526 701	816 827	43 343 528

15 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
Остаток на 1 января 2019 года	-	(1 286 988)	(3 297 404)	(11 777 190)	(16 361 582)	-	(16 361 582)
Амортизация за год	-	(385 944)	(704 148)	(1 787 643)	(2 877 735)	-	(2 877 735)
Убытки от обесценения	-	(37 000)	-	(8 442)	(45 442)	-	(45 442)
Выбытия	-	385	1 686	711 678	713 749	-	713 749
Остаток на 31 декабря 2019 года	-	(1 709 547)	(3 999 866)	(12 861 597)	(18 571 010)	-	(18 571 010)
Остаток на 1 января 2020 года	-	(1 709 547)	(3 999 866)	(12 861 597)	(18 571 010)	-	(18 571 010)
Амортизация за год	-	(417 996)	(1 111 609)	(1 195 734)	(2 725 339)	-	(2 725 339)
Убытки от обесценения	(28 330)	-	-	-	(28 330)	(17 541)	(45 871)
Выбытия	-	569	71 339	769 673	841 581	-	841 581
Остаток на 31 декабря 2020 года	(28 330)	(2 126 974)	(5 040 136)	(13 287 658)	(20 483 098)	(17 541)	(20 500 639)

15 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 1 января 2019 года	2 324 640	9 863 677	5 677 717	3 704 769	21 570 803	1 160 230	22 731 033
На 31 декабря 2019 года	2 417 455	10 462 605	5 597 235	2 961 018	21 438 313	952 214	22 390 527
На 31 декабря 2020 года	2 177 351	11 063 314	5 224 421	3 578 517	22 043 603	799 286	22 842 889

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

15 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в размере 2 725 339 тыс. руб. (2019 год: 2 877 735 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Оценка обесценения внеоборотных активов

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

Для ЕГДС, подлежащих проверке на предмет обесценения, возмещаемая стоимость была определена на основе расчетов ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, в соответствии с характеристиками каждой конкретной ЕГДС.

Для ЕГДС, по которым проводился расчет ценности их использования, использовались прогнозы движения денежных средств на основании финансовых бюджетов и прогнозов, утвержденных руководством на период в один год. Денежные потоки за период, превышающий один год, экстраполировались с учетом прогнозируемых темпов роста для каждой конкретной ЕГДС, которые зависят от степени зрелости ЕГДС и других соответствующих факторов. Ставки дисконтирования являются ставками после налогообложения и отражают оценку руководством рисков, присущих Группе.

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

В результате теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2020 года, Группа признала убыток от обесценения внеоборотных активов в отношении отдельных земельных участков и объектов незавершенного строительства, которые находятся на этих участках, относящихся к компоненту Группы «О'КЕЙ», в сумме 45 871 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 53 797 тыс. руб. в отношении зрелых низкоэффективных ЕГДС, относящихся к компоненту Группы «О'КЕЙ», и 37 000 тыс. руб. в отношении зрелых низкоэффективных ЕГДС, относящихся к компоненту Группы «Да!»). Убыток от обесценения за 2020 год в сумме 28 330 тыс. руб. относился к основным средствам, 17 541 тыс. руб. – к незавершенному строительству (2019 год: 45 442 тыс. руб. – к основным средствам и 45 355 тыс. руб. – к активам в форме права пользования).

Общая возмещаемая стоимость обесцененных ЕГДС, определенная как справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие на 31 декабря 2020 года, составила 413 200 тыс. руб. На 31 декабря 2020 года не было выявлено обесценения по активам, возмещаемая стоимость которых определялась на основе ценности использования.

15 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

Общая возмещаемая стоимость обесцененных ЕГДС, определенная на основе ценности использования на 31 декабря 2019 года, составила 165 564 тыс. руб. На 31 декабря 2019 года не было выявлено обесценения по активам, возмещаемая стоимость которых определялась как справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие.

Ставка дисконтирования после налогообложения, использованная при оценке на 31 декабря 2020 года, составила 10,9 % (31 декабря 2019 года: 11,8 %). В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ЕГДС, была бы выше на 400 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, Группе необходимо было бы признать дополнительное обесценение основных средств в размере 10 000 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: в случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения была бы выше на 100 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, Группе необходимо было бы признать дополнительное обесценение в сумме 13 925 тыс. руб.).

Активы в залоге

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имела активов, которые являлись бы предметом залога в качестве обеспечения по ее обязательствам.

16 Активы в форме права пользования

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

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

тыс. руб.	Торговые помещения	Земельные участки	Прочее	Итого
Остаток на 1 января 2019 года	28 998 939	668 537	2 492 041	32 159 517
Поступления	596 249	101 915	12 899	711 063
Модификация и переоценка	3 631 948	46 454	48 830	3 727 232
Амортизация за год	(6 036 950)	(134 204)	(600 626)	(6 771 780)
Убытки от обесценения	(45 355)	-	-	(45 355)
Выбытия	-	(7 179)	-	(7 179)
Остаток на 31 декабря 2019 года	27 144 831	675 523	1 953 144	29 773 498
Остаток на 1 января 2020 года	27 144 831	675 523	1 953 144	29 773 498
Поступления	776 708	158 861	467 585	1 403 154
Модификация и переоценка	(830 989)	39 163	98 042	(693 784)
Амортизация за год	(5 592 765)	(112 035)	(640 567)	(6 345 367)
Выбытия	(13 583)	(83 207)	-	(96 790)
Остаток на 31 декабря 2020 года	21 484 202	678 305	1 878 204	24 040 711

16 Активы в форме права пользования (продолжение)

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

Модификации и переоценки в 2020 году связаны как с пересмотром опционов на продление в отношении некоторых арендуемых торговых помещений под зрелыми магазинами-дискаунтерами Группы, которые демонстрируют устойчивый рост, так и с модификациями ряда прочих договоров аренды, в основном, относящихся к торговым помещениям, которые корректировали сумму возмещения за аренду, сроки аренды по договору либо и то, и другое, но не меняли объем аренды в целом.

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в размере 6 251 186 тыс. руб. (2019 год: 6 651 374 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Активы в форме права пользования оцениваются на наличие признаков возможного обесценения на каждую отчетную дату. Если выявлен любой такой признак, Группа оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и ценности использования, на уровне отдельного актива либо ЕГДС.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Группа не выявила признаков обесценения в отношении тех активов в форме права пользования, которые не относятся к работающим магазинам и рассматриваются индивидуально. В отношении тех активов в форме права пользования, которые относятся к магазинам Группы и, следовательно, оцениваются на предмет обесценения в совокупности с прочими внеоборотными активами, связанными с данными магазинами, было проведено тестирование на обесценение, как раскрыто в Примечании 15.

17 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2019 года	1 745 504	156 995	1 902 499
Поступления	556 076	18 340	574 416
Выбытия	(289 999)	(5 714)	(295 713)
Остаток на 31 декабря 2019 года	2 011 581	169 621	2 181 202
Остаток на 1 января 2020 года	2 011 581	169 621	2 181 202
Поступления	506 851	90 108	596 959
Выбытия	(551 979)	(17 378)	(569 357)
Остаток на 31 декабря 2020 года	1 966 453	242 351	2 208 804

17 Нематериальные активы (продолжение)

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2019 года	(556 413)	(71 567)	(627 980)
Амортизация за год	(543 492)	(29 675)	(573 167)
Выбытия	288 539	5 714	294 253
Остаток на 31 декабря 2019 года	(811 366)	(95 528)	(906 894)
Остаток на 1 января 2020 года	(811 366)	(95 528)	(906 894)
Амортизация за год	(577 825)	(31 516)	(609 341)
Выбытия	551 979	8 768	560 747
Остаток на 31 декабря 2020 года	(837 212)	(118 276)	(955 488)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2019 года	1 189 091	85 428	1 274 519
На 31 декабря 2019 года	1 200 215	74 093	1 274 308
На 31 декабря 2020 года	1 129 241	124 075	1 253 316

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в сумме 609 341 тыс. руб. (2019 год: 573 167 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не выявила признаков обесценения нематериальных активов.

18 Прочие внеоборотные активы

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов		
Долгосрочные возвратные депозиты арендодателям	201 269	232 801
Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов	201 269	232 801
Предоплаты за внеоборотные активы	285 441	231 808
Итого прочие внеоборотные активы	486 710	464 609

19 Предоплаты выданные

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Предоплаты за товар	353 776	260 332
Предоплаты за услуги	161 511	240 462
Предоплаты за переменные платежи по аренде	70 998	132 974
НДС с авансов полученных	39 108	-
Прочие предоплаты	262 555	98 236
Итого предоплаты выданные	887 948	732 004

20 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Товары для перепродажи	16 176 223	14 967 315
Сырье и расходные материалы	799 129	744 232
Списание до чистой цены продажи	(534 420)	(509 862)
Итого запасы	16 440 932	15 201 685

Группа провела проверку возмещаемости себестоимости запасов и списала соответствующие товары для перепродажи до чистой цены их продажи, что привело к снижению балансовой стоимости запасов на 31 декабря 2020 года на 534 420 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 509 862 тыс. руб.). Сумма списания была определена путем применения процента скидки на неликвидные товары и доли списаний неликвидных товаров к соответствующим группам товаров с учетом сроков их приобретения. Процент скидки был основан на оценке руководства, сделанной на основании опыта продаж товаров со скидкой. Списанные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая дебиторская задолженность	203 800	390 952
Бонусы к получению от поставщиков	1 923 424	2 027 894
Прочая дебиторская задолженность	366 391	446 902
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 493 615	2 865 748
НДС к получению	485 263	1 006 703
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	53 665	45 355
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 032 543	3 917 806

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также о резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года раскрыта в Примечании 28.

22 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства в кассе	234 215	229 233
Текущие счета в банках	2 632 911	1 647 786
Срочные депозиты	4 603 827	2 509 126
Денежные средства в пути	176 833	1 062 048
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 647 786	5 448 193

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

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, связанным с денежными средствами и их эквивалентами, раскрыта в Примечании 28.

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

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

(б) Распределение прибыли

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Общества определяется на основе бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности (РСБУ). На 31 декабря 2020 года нераспределенная прибыль Общества согласно отчетности по РСБУ составила 12 556 246 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 12 605 951 тыс. руб.).

Распределение прибыли Обществом в 2020 и 2019 годы не осуществлялось.

24 Кредиты и займы

тыс. руб.	Валюта	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
		Срок	Сумма	Срок	Сумма
Долгосрочные кредиты и займы					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2022-2025	11 808 417	2023-2025	10 038 462
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2022-2024	15 000 000	2021-2024	15 051 296
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.		-	2021	3 000
Необеспеченные займы от связанных сторон	Долл. США	2024	361 720		-
Итого долгосрочные кредиты и займы			27 170 137		25 092 758
Краткосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные займы от связанных сторон	Долл. США		-	2020	628 611
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2021	2 108 044	2020	464 258
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2021	1 175 155	2020	213 006
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2021	5 920	2020	5 070
Итого краткосрочные кредиты и займы			3 289 119		1 310 945
Проценты, начисленные по обеспеченным облигационным займам	Руб.		203 426		210 112
Проценты, начисленные по займам от связанных сторон	Долл. США		-		17 906
Итого проценты, начисленные по кредитам и займам			203 426		228 018
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая задолженность по начисленным процентам			3 492 545		1 538 963
Итого кредиты и займы			30 662 682		26 631 721

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

24 Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2020 года у Группы имелся лимит в 12 400 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 15 947 280 тыс. руб.) неиспользованных кредитных линий для получения, доступных в российских рублях на условиях фиксированной и плавающей процентной ставки до марта 2021 года – ноября 2024 года. Эти средства могут быть использованы для финансирования операционной и инвестиционной деятельности, в случае необходимости.

В 2016 – 2017 года Общество разместило облигации на Московской бирже со ставкой купона 9,55 % – 9,65 % годовых.

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

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

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров

Группа проводит постоянный мониторинг соблюдения ограничительных условий кредитных договоров. На 31 декабря 2020 года и в течение года, закончившегося на указанную дату, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

25 Обязательства по аренде

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Остаток на 1 января	41 432 037	44 503 563
Поступления	1 403 154	689 806
Модификация и переоценка	(816 177)	3 350 366
Погашения	(9 779 102)	(10 345 810)
Проценты начисленные	2 812 444	3 711 353
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	749 006	(477 241)
Остаток на 31 декабря	35 801 362	41 432 037
Долгосрочные обязательства по аренде	26 450 904	32 968 422
Краткосрочные обязательства по аренде	9 350 458	8 463 615

Проценты, начисленные по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в размере 2 798 934 тыс. руб. (2019 год: 3 698 547 тыс. руб.) были отражены в составе финансовых расходов.

Общий отток денежных средств по договорам аренды за 2020 год составил 9 846 270 тыс. руб. (2019 год: 9 344 911 тыс. руб.).

25 Обязательства по аренде (продолжение)

Некоторые договоры аренды содержат переменные условия оплаты, где платежи зависят от продаж в магазине. При этом применяется широкий диапазон процентов от продаж. Переменные условия оплаты используются по разным причинам, включая минимизацию базы постоянных затрат для открывающихся магазинов. Переменные арендные платежи, которые зависят от продаж, отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором возникает условие, при котором у Группы возникает обязательство по таким платежам.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включённым в оценку обязательств по аренде, в размере 65 342 тыс. руб. (2019 год: 218 535 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, не включённые в оценку обязательств по аренде, составили 2 055 тыс. руб. (2019 год: 1 083 тыс. руб.) и 13 378 тыс. руб. (2019 год: 10 550 тыс. руб.) соответственно и также были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая кредиторская задолженность	23 801 555	24 559 298
Прочая кредиторская задолженность	255 739	198 755
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, оцениваемые по амортизированной стоимости	24 057 294	24 758 053
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, оцениваемые по справедливой стоимости		
Задолженность по процентным свопам	193 821	194 398
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, оцениваемые по справедливой стоимости	193 821	194 398
Задолженность перед персоналом	1 028 499	1 156 415
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	441 407	430 094
Авансы полученные от арендаторов	85 149	147 490
Обязательства по договорам с покупателями (подарочные карты)	104 696	100 111
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	25 910 866	26 786 561

Все обязательства по договорам с покупателями относятся к договорам, срок которых не превышает один год. В текущем году была признана выручка в сумме 100 111 тыс. руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2019 года, которая полностью относится к погашению подарочных карт (2019 год: 90 905 тыс. руб.).

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

27 Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

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

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

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

тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Задолженность по свопам	Итого
Остаток на 1 января 2019 года	30 171 682	44 503 563	-	74 675 245
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Привлечение кредитов и займов	13 244 115	-	-	13 244 115
Погашение кредитов и займов	(16 747 821)	-	-	(16 747 821)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	(2 447 745)	-	-	(2 447 745)
Погашение суммы основного долга по аренде	-	(5 889 436)	-	(5 889 436)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде	-	(3 253 897)	-	(3 253 897)
Прочие финансовые платежи	(64 228)	-	-	(64 228)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(6 015 679)	(9 143 333)	-	(15 159 012)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств				
Поступления обязательств по аренде (Примечание 25)	-	689 806	-	689 806
Модификация и переоценка обязательств по аренде (Примечание 25)	-	3 350 366	-	3 350 366
Проценты начисленные	2 625 989	3 711 353	-	6 337 342
Взаимозачет с займом, выданным связанной стороне (Примечание 31)	-	(1 202 477)	-	(1 202 477)
Изменение справедливой стоимости процентных свопов	-	-	194 398	194 398
Эффект от изменения курсов валют	(150 271)	(477 241)	-	(627 512)
Итого прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	2 475 718	6 071 807	194 398	8 741 923
Остаток на 31 декабря 2019 года	26 631 721	41 432 037	194 398	68 258 156

28 Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

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

Система управления рисками

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) Подверженность кредитному риску

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

тыс. руб.	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы, выданные связанной стороне	31	1 215 068	2 267 874
Долгосрочные возвратные депозиты арендодателям	18	201 269	232 801
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	2 493 615	2 865 748
Денежные средства и их эквиваленты	22	7 413 571	5 218 960
Итого финансовые активы		11 323 523	10 585 383
Выданные гарантии	31	5 001 004	5 001 034
Итого финансовые обязательства		5 001 004	5 001 034

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

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

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

При подготовке матрицы резервов по остаткам дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 года Группа рассмотрела влияние вспышки COVID-19 на отрасль, в которой Группа осуществляет свою деятельность, и на ее должников и пришла к выводу об отсутствии заметного ухудшения платежеспособности должников, которое потребовало бы существенной корректировки ставок ожидаемых кредитных убытков с учетом прогнозной информации.

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

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

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

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2019 года, определенный с использованием матрицы резервов, приводится в таблице ниже.

тыс. руб.	Валовая стоимость	ОКУ	Балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность	391 504	(552)	390 952
Бонусы к получению от поставщиков	2 087 713	(59 819)	2 027 894
Прочая дебиторская задолженность	463 689	(16 787)	446 902
Итого	2 942 906	(77 158)	2 865 748

(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 незначительные.

(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 и обязательств по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов, представленных в консолидированной финансовой отчетности непосредственной материнской компании Общества – АО О'КЕЙ ГРУПП – по МСФО, к показателю EBITDA, также представленному в консолидированной финансовой отчетности непосредственной материнской компании Общества по МСФО, не должно превышать 5,5;

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

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

(i) Подверженность риску ликвидности

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором недисконтированные денежные потоки, включая валовую сумму кредитов и займов, обязательств по аренде, а также предоставленные гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки могут отличаться от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

31 декабря 2020 года

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 11 002 138 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 9 454 919 тыс. руб.). Превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами является характерным для предприятий розничной торговли. Группа использует превышение кредиторской задолженности над запасами, чтобы финансировать свою операционную и инвестиционную деятельность. Группа рассмотрела свои прогнозы движения денежных средств в контексте текущих и прогнозируемых рыночных условий, а также имеющиеся неиспользованные кредитные линии, раскрытые в Примечании 24, и уверена, что сможет выполнить свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

31 декабря 2019 года

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребования и в срок до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Обеспеченные банковские кредиты	10 502 720	13 030 488	386 190	848 136	10 974 701	821 461
Обеспеченные облигационные займы	15 474 414	19 082 129	1 064 508	674 893	17 342 728	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	654 587	674 501	18 807	652 694	3 000	-
Обязательства по аренде	41 432 037	51 311 726	5 576 206	5 823 881	31 201 942	8 709 697
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 758 053	24 758 053	24 758 053	-	-	-
Выданные гарантии (Примечание 31)	-	5 001 034	5 001 034	-	-	-
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	92 821 811	113 857 931	36 804 798	7 999 604	59 522 371	9 531 158
Финансовые обязательства, используемые в операциях хеджирования						
Задолженность по процентным свопам	194 398	194 398	47 644	49 337	97 417	-
Итого	93 016 209	114 052 329	36 852 442	8 048 941	59 619 788	9 531 158

Общая сумма обязательств по выданным гарантиям, включенная в приведенные выше таблицы на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует со стороны Группы в будущем, поскольку эти обязательства могут оказаться невостребованными. Группа не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами.

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

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

(i) Валютный риск

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

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

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

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 637	122 503
Денежные средства и их эквиваленты	50 704	22 574
Необеспеченные займы от связанных сторон	(361 720)	(646 511)
Обязательства по аренде	(466 669)	(762 074)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(423 733)	(327 159)
Итого – нетто	(1 169 781)	(1 590 667)

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к доллару США на 20 % по состоянию на 31 декабря 2020 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 233 956 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: ослабление / укрепление на 11 % привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 174 973 тыс. руб.).

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

Подверженность Группы к валютному риску в отношении Евро представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 013	-
Денежные средства и их эквиваленты	320	1
Обязательства по аренде	(2 491 676)	(2 015 019)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(239 358)	(127 253)
Итого – нетто	(2 728 701)	(2 142 271)

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к Евро на 20 % по состоянию на 31 декабря 2020 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 545 740 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: ослабление / укрепление на 11 % привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 235 650 тыс. руб.).

Данный анализ проведен на основании колебаний обменного курса, которые Группа сочла возможными по состоянию на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики, например, процентные ставки, остаются неизменными. Анализ был проведен на аналогичной основе для 2019 года.

(ii) Процентный риск

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

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все процентные финансовые инструменты Группы имели фиксированную ставку процента согласно непосредственным условиям соответствующих договоров либо с учетом имеющегося у Группы процентного свопа, в рамках которого платежи по финансовым инструментам с плавающей ставкой обмениваются на платежи по фиксированной ставке.

Анализ чувствительности денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой процента

Увеличение/(уменьшение) процентной ставки на 500 базисных пунктов на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года не привело бы к значимому изменению прибыли до налогообложения Группы. При этом собственный капитал Группы увеличился / уменьшился бы на 305 341 тыс. руб. и 346 819 тыс. руб. соответственно в силу наличия у Группы процентных свопов.

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

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

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

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2020 года		
Валовые суммы до взаимозачета	4 970 536	26 534 215
Зачтенные суммы	(2 476 921)	(2 476 921)
Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении	2 493 615	24 057 294
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 258 042)	(1 258 042)
Нетто-сумма	1 235 573	22 799 252
тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2019 года		
Валовые суммы до взаимозачета	6 148 126	28 040 431
Зачтенные суммы	(3 282 378)	(3 282 378)
Нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении	2 865 748	24 758 053
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии для взаимозачета	(1 645 514)	(1 645 514)
Нетто-сумма	1 220 234	23 112 539

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

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(f) Управление капиталом

Группа проводит политику поддержания устойчивой базы капитала для того, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Ни на Общество, ни на его дочерние предприятия не распространяются требования к достаточности собственного капитала, которые налагались бы кредитными организациями или регулирующими органами, за исключением обязательного требования по минимальному размеру уставного капитала и требований в отношении положительных чистых активов Общества, установленных в кредитных договорах с третьими сторонами. Группа соблюдает эти требования.

29 Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2020 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 705 835 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 629 547 тыс. руб.). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

30 Условные обязательства

(a) Судебные разбирательства

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

(b) Условные налоговые обязательства

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

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

30 Условные обязательства (продолжение)

(b) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

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

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

Помимо указанных выше вопросов, руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная», в сумме приблизительно 1 900 000 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 1 900 000 тыс. руб.). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

31 Сделки 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.

31 Сделки между связанными сторонами (продолжение)

Связанные стороны Группы относятся к следующим категориям:

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

(а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

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

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
Заработная плата и краткосрочные премии	181 498	162 462
Социальные взносы	695	325
<i>Долгосрочные вознаграждения:</i>		
Долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	50 072	38 000
Итого	232 265	200 787

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

тыс. руб.	2020 г.			2019 г.			31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсо- вые разницы	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсовые разницы		
Займы полученные	-	(409 938)	143 047	-	(893 881)	(155 523)	361 720	628 611
Итого	-	(409 938)	143 047	-	(893 881)	(155 523)	361 720	628 611

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, сумма выплаченных процентов по займам, полученным от непосредственной материнской компании, составила 62 881 тыс. руб. (2019 год: 73 426 тыс. руб.).

Срок погашения необеспеченного займа, полученного от материнской компании в долларах США, в 2020 году был продлен до 31 января 2024 года, по ставке 2,96 % годовых (на 31 декабря 2019 год – срок погашения займа – 31 декабря 2020 год по ставке 6 % годовых).

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

тыс. руб.	Расходы		Кредиторская задолженность	
	2020 г.	2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые расходы	39 869	78 970	-	17 906
Итого	39 869	78 970	-	17 906

(iii) Распределение прибыли

В 2020 и 2019 годы распределение прибыли Обществом непосредственной материнской компании не осуществлялось.

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

тыс. руб.	Сумма операций		Дебиторская задолженность	
	2020 г.	2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Оказание услуг	38 952	32 756	125	5 799
Итого	38 952	32 756	125	5 799

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

(ii) Закупки

тыс. руб.	Операции		Кредиторская задолженность	
	2020 г.	2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Аренда	952	(193)	-	-
Услуги по управлению	(461 637)	(574 100)	(442 654)	(432 125)
Прочие услуги	(800)	(1 225)	(19 387)	(24 135)
	(461 485)	(575 518)	(462 041)	(456 260)

Услуги по управлению Группой оказываются связанной стороной – ООО «О'КЕЙ менеджмент», которое находится под контролем непосредственной материнской компании Общества. Вознаграждение за управленческие услуги, оказанные ООО «О'КЕЙ менеджмент», составило 461 637 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (2019 год: 574 100 тыс. руб.) и включено в статью «Юридические и консультационные расходы» в составе коммерческих и административных расходов. Вознаграждение за услуги по управлению определяется на основании суммы расходов, понесенных управляющей компанией в связи с осуществлением ею своей основной деятельности.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имела договорных обязательств по приобретению основных средств от связанных сторон.

(iii) Аренда

Обязательства по аренде по договорам со связанными сторонами составили:

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	5 484 769	5 068 438
Долгосрочные обязательства по аренде	8 959 096	15 027 256
Итого обязательства по аренде по договорам с прочими связанными сторонами	14 443 865	20 095 694

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, модификации и переоценка обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 2 553 384 тыс. руб. к уменьшению обязательств по аренде (2019 год: 3 699 549 тыс. руб. к увеличению обязательств по аренде), погашения обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 4 193 129 тыс. руб. (2019 год: 4 841 583 тыс. руб.), проценты, начисленные по обязательствам по аренде, относящимся к связанным сторонам, составили 1 096 751 тыс. руб. (2019 год: 1 781 916 тыс. руб.).

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

(iv) Займы выданные и полученные

тыс. руб.	2020 г.		2019 г.		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	Сумма займов (полученных) / выданных	Погаше- ния	Сумма займов (полученных) / выданных	Погаше- ния		
Займы полученные	(850)	3 000	(250)	19 300	(5 920)	(8 070)
Займы выданные	1 016 320	(2 069 126)	401 590	(4 491 036)	1 215 068	2 267 874
Итого	1 015 470	(2 066 126)	401 340	(4 471 736)	1 209 148	2 259 804

Погашения займов, выданных в 2019 году, включают взаимозачет с обязательствами по аренде в сумме 1 202 477 тыс. руб. и прочей кредиторской задолженностью в сумме 240 159 тыс. руб.

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

Займы, выданные прочим связанным сторонам, на 31 декабря 2020 года являются необеспеченными, подлежат оплате в рублях в 2021-2023 годах (31 декабря 2019 года: в 2020 году) и выданы под ставки от 0% до 7,5% годовых (31 декабря 2019 года: 0% – 10,25% годовых).

(v) Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	Операции		Сальдо по расчетам	
	2020 г.	2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые доходы	110 714	327 683	-	-
Итого	110 714	327 683	-	-

(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 2020 года 5 001 004 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 5 001 034 тыс. руб.).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 31 декабря 2020 года сумма таких обязательств составила 30 295 042 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 25 977 134 тыс. руб.).

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

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

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(a) Многократные оценки справедливой стоимости

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

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

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости. Процентные свопы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость свопов была определена на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости), включая форвардные процентные ставки. У Группы нет финансовых активов или обязательств, учитываемых по справедливой стоимости на основе ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости).

(b) Однократные оценки справедливой стоимости

Для некоторых ЕГДС, подлежащих проверке на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года, возмещаемая стоимость была определена на основе расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. См. Примечание 15.

(c) Активы и обязательства, не учитываемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, изменений в методах определения справедливой стоимости не произошло.

33 Основные положения учетной политики

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

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

(ii) *Операции, исключаемые при консолидации*

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

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

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

(c) Финансовые инструменты

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Финансовые активы – классификация и оценка

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

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(iii) Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ОКУ

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

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

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

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

(iv) Списание финансовых активов

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(v) Прекращение признания финансовых активов

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

(vi) Категории оценки финансовых обязательств

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

(vii) Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(viii) Взаимозачет финансовых инструментов

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

(ix) Денежные средства и их эквиваленты

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

(x) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(xi) Торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

(xii) Кредиты и займы

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(xiii) Капитализация затрат по кредитам и займам

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

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

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

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

(d) Операции с собственниками

(i) Уставный капитал

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

(ii) Распределение прибыли между участниками

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Основные средства и незавершенное строительство

(i) Признание и оценка

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

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

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

(f) Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(f) Инвестиционная недвижимость (продолжение)

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

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

(g) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(h) Аренда

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

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

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

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

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

Сроки полезного использования активов в форме права пользования были следующими:

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

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

- фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(h) Аренда (продолжение)

- сумм, которые, как ожидается, будут уплачены Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Следующие переменные платежи не включаются в расчет обязательства по аренде:

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

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

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

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает следующее:

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(h) Аренда (продолжение)

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

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

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

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

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

(i) Запасы

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

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

Стоимость запасов основывается на принципе скользящей средневзвешенной стоимости.

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(j) Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения работникам

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

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

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

(ii) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iii) Планы с установленными взносами

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

(л) Резервы

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

(м) Выручка

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Выручка (продолжение)

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

(i) *Выручка по договорам с покупателями*

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

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Выручка (продолжение)

(ii) Выручка от аренды

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

(n) Себестоимость проданных товаров

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

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

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

(o) Финансовые доходы и расходы

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

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

(p) Налог на прибыль

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(р) Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

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

33 Основные положения учетной политики (продолжение)

(q) Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

(r) Представление консолидированного отчета о движении денежных средств

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

(s) Финансовые гарантии

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

(t) Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения

Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) опубликовал ряд новых стандартов и поправок к стандартам, которые были приняты на территории Российской Федерации, являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Помимо этого, СМСФО принял другие поправки к стандартам, которые еще не были приняты в Российской Федерации. Ожидается, что данные новые стандарты и поправки к стандартам существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы после их принятия.

34 Изменения в представлении

В отчетном периоде Группа пересмотрела свой подход к классификации некоторых расходов, связанных с реализацией продуктов питания собственного производства, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В результате данного пересмотра такие расходы, ранее представляемые в составе коммерческих и административных расходов, теперь отражаются в составе себестоимости проданных товаров. Группа полагает, что пересмотренное представление лучше отражает функцию соответствующих расходов и обеспечивает более уместную информацию о финансовых результатах Группы в консолидированной финансовой отчетности.

В таблице ниже приводится влияние изменения в представлении на показатели за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представленные в качестве сравнительных данных в данной консолидированной финансовой отчетности:

тыс. руб.	2019 г. – первоначально представленная сумма	Реклассификация	2019 г. – Пересмотрено
Себестоимость проданных товаров	(125 986 902)	(1 839 607)	(127 826 509)
Валовая прибыль	37 587 314	(1 839 607)	35 747 707
Коммерческие и административные расходы	(33 086 529)	1 839 607	(31 246 922)

Данное изменение в представлении не повлияло на прибыль или убыток Группы за год.