

ООО «О'КЕЙ»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения	7
2	Основа подготовки	8
3	Функциональная валюта и валюта представления отчетности	8
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	8
5	Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой	10
6	Информация по сегментам	13
7	Основные дочерние предприятия	14
8	Выручка	14
9	Коммерческие и административные расходы	15
10	Прочие операционные доходы и расходы, нетто	15
11	Расходы на персонал	15
12	Финансовые доходы и расходы	16
13	Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	16
14	Налог на прибыль	16
15	Основные средства и незавершенное строительство	20
16	Активы в форме права пользования	23
17	Нематериальные активы	24
18	Прочие внеоборотные активы	24
19	Предоплаты выданные	25
20	Запасы	25
21	Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
22	Денежные средства и их эквиваленты	26
23	Собственный капитал	26
24	Кредиты и займы	27
25	Обязательства по аренде	28
26	Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
27	Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности	29
28	Управление финансовыми рисками	31
29	Договорные обязательства по приобретению основных средств	38
30	Условные обязательства	38
31	Сделки между связанными сторонами	39
32	События после отчетной даты	43
33	Раскрытие информации о справедливой стоимости	43
34	Основные положения учетной политики	44



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 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 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 Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. 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: 817 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 предприятий Группы, которые не были признаны нами значительными компонентами, мы провели аналитические процедуры и аудит отдельных финансовых показателей на уровне Группы.

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

Ключевые вопросы аудита

- Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- 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	817 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 сегмента магазинов-дискаунтеров на показатели прибыльности Группы. Кроме того, мы полагаем, что выручка является одним из основных показателей, рассматриваемых пользователями консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы.</p> <p>Мы установили существенность на уровне 0,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, имеющих характеристики, сходные 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

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

См. Примечания 4, 5, 16, 25 и 34 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с тем, как это определено переходными положениями стандарта. В результате применения настоящего стандарта на дату перехода Группа признала активы в форме права пользования в сумме 32 159 517 тыс. руб. (за вычетом обесценения, признанного на 1 января 2019 года в сумме 2 126 747 тыс. руб.), представляющие собой права Группы на использование арендуемых активов, и обязательства по аренде в сумме 44 503 563 тыс. руб., представляющие собой обязательства осуществлять арендные платежи.

Применение нового стандарта по аренде было выделено нами в качестве одного из ключевых вопросов аудита ввиду большого количества арендных соглашений, заключенных Группой, разнообразия их условий и того факта, что признание аренды требует применения Группой суждения, в частности, при определении срока аренды для арендных договоров, которые предусматривают опционы на продление или прекращение, и ставки дисконтирования, используемой для определения обязательств по аренде.

Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении данного ключевого вопроса аудита:

- Мы получили понимание и оценили процессы Группы и значимые средства контроля, связанные с идентификацией аренды и ее учетом в соответствии с МСФО (IFRS) 16;
- Мы получили понимание учетной политики Группы в отношении аренды и выбранного ею подхода к переходу и оценили их на соответствие требованиям нового стандарта по учету аренды;
- Мы оценили полноту перечня действующих договоров аренды Группы, в том числе путем ознакомления с протоколами собраний и проверки расходных счетов;
- Мы провели детальное тестирование на выборочной основе основных входных данных, использованных при расчете активов в форме права пользования и обязательств по аренде, признанных на дату перехода, путем сопоставления их с договорами аренды и прочей соответствующей документацией, а также выполнили независимый пересчет выбранных сумм;
- Мы оценили, соответствует ли подход Группы к определению сроков аренды по соглашениям, предусматривающим опционы на продление или прекращение, положениям МСФО (IFRS) 16, и являются ли примененные при этом суждения разумными. В частности, в рамках этой оценки мы рассмотрели имеющиеся у Группы стимулы для

исполнения опционов на продление или неисполнения опционов на прекращение, обусловленные, в том числе, горизонтами планирования, установленными в долгосрочных бизнес-планах Группы;

- Мы проверили проведенный Группой анализ чувствительности величины активов в форме права пользования и обязательств по аренде к изменению в разумно возможных пределах наиболее значимых допущений, таких как срок аренды и ставка дисконтирования;
- При участии наших внутренних экспертов по оценке мы оценили адекватность методологии расчета ставок дисконтирования, применяемых Группой в расчетах аренды;
- Мы оценили применение Группой МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» к активам в форме права пользования, признанным на 1 января 2019 года;
- Кроме того, мы оценили достаточность информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности о применении нового стандарта по аренде, и сопоставили ее с требованиями к представлению и раскрытию информации МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 8.

Признание бонусов от поставщиков

См. Примечания 4, 21 и 34 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 2 027 894 тыс. руб. остается непогашенной и отражается в составе торговой и прочей

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

дебиторской задолженности на отчетную дату.

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

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;
- Аналитические процедуры, направленные на оценку точности и существования бонусов, признанных в отчетном году, на основании исторических данных;
- Детальное тестирование на выборочной основе сумм бонусов, признанных и погашенных в течение года, посредством сверки с соответствующей подтверждающей документацией;
- 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 документацией;
- Проведение аналитических процедур для оценки величины бонусов, отнесенной 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость внеоборотных активов Группы, подлежащих оценке на наличие признаков обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36, превышает 60% общей суммы ее активов. Данные внеоборотные активы в основном относятся к магазинам Группы.

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

В результате проведенного теста на обесценение в консолидированной финансовой отчетности Группы был отражен убыток от обесценения основных средств в размере 90 797 тыс. руб.

Данный вопрос был выделен в качестве ключевого вопроса 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 ценности использования этих активов.

Кроме того, высокая конкуренция на российском розничном рынке и сдержанное поведение потребителей повышают степень неопределенности оценочных значений и риск существенной корректировки в будущих периодах балансовой стоимости внеоборотных активов Группы, признанных в консолидированной финансовой отчетности.

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

Для тех значительных ЕГДС, по которым были выявлены признаки обесценения, мы оценили уместность применения Группой ценности использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие для определения возмещаемой стоимости активов в конкретных обстоятельствах. Мы также получили и проанализировали соответствующие расчеты, подготовленные Группой для теста на обесценение.

Наши аудиторские процедуры в отношении данных расчетов 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 наиболее значимых допущений и прогнозов, произведенных Группой в предыдущем периоде, с целью оценки точности прогнозов Группы на будущие периоды;
- Проверку обоснованности использованных в расчетах бюджетов ЕГДС на прогнозные периоды путем направления запросов Группе, получения и анализа разъяснений Группы, инспектирования подтверждающей документации и проведения сравнительного анализа входных данных с доступными внешними отраслевыми данными;
- Детальный анализ и оценку основных допущений, которые оказывают существенное влияние на будущие денежные потоки ЕГДС, а также ставки

- дисконтирования, применяемой Группой для расчета возмещаемой стоимости, путем ее сравнения со средневзвешенной стоимостью капитала, определенной для Группы с учетом присущих ей рисков;
- Независимый пересчет проведенного Группой анализа чувствительности результатов оценки к изменению наиболее значимых допущений в разумно возможных пределах;
- Проверку представления и раскрытия информации о проведенном Группой тесте на обесценение в консолидированной финансовой отчетности Группы на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 36, а также адекватности соответствующих раскрытий в контексте консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

См. Примечания 4, 14 и 34 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов Группы составляет 5 453 288 тыс. руб., в том числе 2 840 607 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.

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, а также рассмотрение обоснованности изменений долгосрочного бюджета для целей оценки точности прогнозов Группы в отчетном году;
- Оценку точности расчетов отложенных налогов;
- Рассмотрение наличия ограничений, установленных российским налоговым

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 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 открытия новых магазинов сети. Кроме того, мы приняли во внимание продолжающуюся неопределенность на российском розничном рынке и прочие соответствующие факторы, которые повышают степень неопределенности этих допущений.

- законодательством, по сумме и срокам переноса на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков;
- Получение долгосрочного бюджета, подготовленного Группой для ООО «Фреш Маркет», и проведение критического анализа ожидаемой будущей прибыли и допущений, заложенных Группой при ее определении, в том числе – путем сравнения допущений с фактическими результатами на текущий момент и отраслевой динамикой;
- Анализ влияния разниц между данными бухгалтерского и налогового учета на сумму планируемой будущей налогооблагаемой прибыли;
- Рассмотрение адекватности раскрытия информации о позиции по отложенному налогообложению и допущениях, использованных при оценке возмещаемости отложенных налоговых активов, признанных в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков, в консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

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

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

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2020 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 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 2 квартал 2020 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 соответствующих мерах предосторожности.

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

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

29 апреля 2020 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

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	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционная недвижимость		193 000	193 000
Основные средства	15	21 438 313	21 541 280
Незавершенное строительство	15	952 214	1 131 641
Активы в форме права пользования	16	29 773 498	-
Права аренды	5	-	2 130 383
Нематериальные активы	17	1 274 308	1 274 519
Отложенные налоговые активы	14	5 453 288	2 645 581
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне	31	-	6 353 508
Прочие внеоборотные активы	18	464 609	641 603
Итого внеоборотных активов		<u>59 549 230</u>	<u>35 911 515</u>
Оборотные активы			
Запасы	20	15 201 685	13 673 650
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	3 917 806	3 222 497
Предоплаты выданные	19	732 004	918 614
Краткосрочные займы, выданные связанной стороне	31	2 267 874	4 186
Прочие оборотные активы		9 701	25 467
Денежные средства и их эквиваленты	22	5 448 193	8 442 817
Итого оборотных активов		<u>27 577 263</u>	<u>26 287 231</u>
Итого активов		<u>87 126 493</u>	<u>62 198 746</u>

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал		13 740	13 740
Добавочный капитал		868 347	868 347
Резерв по хеджированию		(155 518)	-
(Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль		(8 693 438)	3 092 993
Итого собственный капитал	23	(7 966 869)	3 975 080
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	25 092 758	28 664 617
Обязательства по аренде	25	32 968 422	-
Итого долгосрочных обязательств		58 061 180	28 664 617
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	1 310 945	1 398 320
Проценты, начисленные по кредитам и займам	24	228 018	108 745
Обязательства по аренде	25	8 463 615	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	26 786 561	27 682 251
Задолженность по текущему налогу на прибыль		243 043	369 733
Итого краткосрочных обязательств		37 032 182	29 559 049
Итого обязательств		95 093 362	58 223 666
Итого собственного капитала и обязательств		87 126 493	62 198 746

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2019 года

тыс. руб.	Примечание	2019 г.	2018 г.
Выручка	8	163 574 216	159 768 029
Себестоимость проданных товаров		(125 986 902)	(123 922 573)
Валовая прибыль		37 587 314	35 845 456
Коммерческие и административные расходы	9	(33 086 529)	(34 895 930)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	10	65 043	86 726
Прибыль от операционной деятельности		4 565 828	1 036 252
Финансовые доходы	12	381 307	653 911
Финансовые расходы	12	(6 232 139)	(2 726 989)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	13	676 676	(466 465)
Убыток до налогообложения		(608 328)	(1 503 291)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	14	(155 407)	200 022
Убыток за отчетный год		(763 735)	(1 303 269)
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Операции хеджирования денежных потоков		(194 398)	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		38 880	-
Прочий совокупный убыток за отчетный год		(155 518)	-
Общий совокупный убыток за отчетный год		(919 253)	(1 303 269)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2020 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»

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

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

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

тыс. руб.	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по хеджированию	Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2018 года		13 740	868 347	-	3 092 993	3 975 080
Изменение учетной политики	5	-	-	-	(11 022 696)	(11 022 696)
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 доходе		-	-	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)

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 2019 года

тыс. руб.	Примечание	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств от покупателей		189 277 779	183 606 156
Прочие поступления денежных средств		518 143	719 309
Полученные проценты		351 387	560 884
Денежные средства, выплаченные поставщикам и в связи с оплатой труда работников		(174 074 499)	(178 973 964)
Операционные налоги		(300 792)	(352 330)
Прочие выплаты денежных средств		(495 562)	(78 854)
НДС уплаченный		(3 288 811)	(1 583 332)
Налог на прибыль уплаченный		(295 250)	(644 045)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		11 692 395	3 253 824
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств (исключая НДС)		(2 316 080)	(2 816 464)
Приобретение нематериальных активов (исключая НДС)		(410 155)	(470 989)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (исключая НДС)		14 612	299 615
Поступления от продажи супермаркетов (исключая НДС)		-	419 210
Выдача займов		(387 980)	(281 050)
Погашение займов выданных		3 048 400	2 567 540
Поступление от продажи дочерней компании	10	530 000	-
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности		478 797	(282 138)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов	27	13 244 115	15 009 620
Погашение кредитов и займов	27	(16 747 821)	(14 338 679)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	27	(2 447 745)	(2 847 520)
Погашение суммы основного долга по аренде	27	(5 889 436)	-
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде	27	(3 253 897)	-
Прочие финансовые платежи	27	(64 228)	(61 165)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	27	(15 159 012)	(2 237 744)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 987 820)	733 942
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	22	8 442 817	7 719 321
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(6 804)	(10 446)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	5 448 193	8 442 817

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

1 Общие сведения

(a) Группа и ее деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 года и на протяжении всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года – АО О'КЕЙ ГРУПП (O'KEY GROUP S.A.), зарегистрированное в Люксембурге. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года основными непрямыми владельцами Группы являются три физических лица: г-н Троицкий, г-н Волчек и г-н Коржев.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на протяжении всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, облигации Общества включены в котировальный список Московской биржи.

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

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является управление сетями розничной торговли в Российской Федерации под брендами «О'КЕЙ» (гипермаркеты) и «Да!» (магазины-дискаунтеры). По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа управляла 178 магазинами, включая 100 магазинов-дискаунтеров (31 декабря 2018 года: 160 магазинов, включая 82 магазина-дискаунтера) в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Волгоград, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. См. также Примечание 32.

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 через прочий совокупный доход.

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

(b) Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска

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

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

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.

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

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

Определение возмещаемой стоимости внеоборотных активов. Для тех внеоборотных активов, по которым существуют признаки обесценения на отчетную дату, Группа оценивает возмещаемую стоимость как наибольшую из следующих величин: ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Более подробная информация о проведенной руководством оценке обесценения по состоянию на 31 декабря 2019 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 14.

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).

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.

Срок аренды пересматривается в случае, если Группа исполняет (или не исполняет) опцион, который ранее не учитывался при определении срока аренды, 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.

Если бы расчетные сроки аренды по состоянию на отчетную дату были больше на 1 год по сравнению с оценкой руководства, активы в форме права пользования и обязательства по аренде должны были бы увеличиться на 4 701 704 тыс. руб. и 5 344 067 тыс. руб., соответственно.

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

Уменьшение сроков аренды на 1 год по состоянию на отчетную дату привело бы к уменьшению активов в форме права пользования и обязательств по аренде на 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. Ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы, применяемая к обязательствам по аренде в 2019 году, варьировалась в диапазоне от 4% до 10%.

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 1 251 807 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 1 335 873 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

С 1 января 2019 года вступил в силу ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые стали обязательными для Группы, в том числе:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Группа применила стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей за отчетный период 2018 года. Эффект первоначального применения стандарта отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2019 года.

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива на дату начала аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Группа как арендатор признает: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию активов в форме права пользования отдельно от процентов по арендным обязательствам в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, поскольку Группа как арендодатель имела только договоры операционной аренды, при переходе на МСФО (IFRS) 16 она продолжила учитывать эти договоры в соответствии с принципами, применявшимися ранее.

5 Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой (продолжение)

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как «операционная аренда» в соответствии с принципами МСФО (IAS) 17. Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения Группой дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы на 1 января 2019 года, примененная для оценки обязательств по аренде, находилась в диапазоне от 4% до 10%.

тыс. руб.

Договорные обязательства по операционной аренде, раскрытые по состоянию на 31 декабря 2018 года	139 311 320
Уменьшенные на будущие минимальные арендные платежи по нерасторжимым договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости	(283 948)
Уменьшенные на эффект от дисконтирования	(16 129 834)
Увеличенные на будущие минимальные по существу фиксированные арендные платежи	5 788 580
Уменьшенные на корректировки от пересмотра опционов на продление и прекращение договоров аренды	(84 182 555)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	44 503 563
В том числе:	
Краткосрочные обязательства по аренде	7 541 113
Долгосрочные обязательства по аренде	36 962 450

Соответствующие активы в форме права пользования были оценены по их балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся с даты начала аренды, но дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы на дату первоначального применения. Права аренды, представляемые ранее по отдельной статье в консолидированном отчете о финансовом положении, по своему характеру являются платежами, произведенными для приобретения Группой договоров аренды, и как таковые соответствуют определению первоначальных прямых затрат. По ряду договоров аренды Группа решила не применять упрощение практического характера, доступное в МСФО (IFRS) 16 для модифицированного ретроспективного подхода, который позволяет исключить первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения, и, таким образом, учла данные затраты при оценке актива в форме права пользования по состоянию на 1 января 2019 года.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16, Группа использовала следующие упрощения практического характера, предусмотренные стандартом:

- Группа продолжила учитывать договоры операционной аренды с оставшимся сроком аренды менее 12 месяцев по состоянию на 1 января 2019 года аналогично краткосрочной аренде, и
- Группа использовала суждения задним числом, например, при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды, и при определении возмещения за аренду в случае, когда договор аренды содержит опцион на увеличение такого возмещения в неопределенном размере.

5 Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой (продолжение)

Данное изменение учетной политики затронуло следующие статьи в консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января 2019 года:

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	Влияние изменений в учетной политике	1 января 2019 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	21 541 280	29 523	21 570 803
Незавершенное строительство	1 131 641	28 589	1 160 230
Активы в форме права пользования	-	32 159 517	32 159 517
Права аренды	2 130 383	(2 130 383)	-
Отложенные налоговые активы	2 645 581	2 755 674	5 401 255
Прочие внеоборотные активы	641 603	(156 215)	485 388
Итого внеоборотных активов	35 911 515	32 686 705	68 598 220
Оборотные активы			
Прочие оборотные активы	25 467	(16 000)	9 467
Итого оборотных активов	26 287 231	(16 000)	26 271 231
Итого активов	62 198 746	32 670 705	94 869 451
тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	Влияние изменений в учетной политике	1 января 2019 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Нераспределенная прибыль	3 092 993	(11 022 696)	(7 929 703)
Итого собственный капитал	3 975 080	(11 022 696)	(7 047 616)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	-	36 962 450	36 962 450
Итого долгосрочных обязательств	28 664 617	36 962 450	65 627 067
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	-	7 541 113	7 541 113
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 682 251	(810 162)	26 872 089
Итого краткосрочных обязательств	29 559 049	6 730 951	36 290 000
Итого обязательств	58 223 666	43 693 401	101 917 067
Всего собственного капитала и обязательств	62 198 746	32 670 705	94 869 451

5 Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые Группой (продолжение)

Суммы, представленные в таблице выше, были пересчитаны по сравнению с суммами, раскрытыми в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года. В ходе подготовки годовой финансовой отчетности руководство выявило обстоятельства, указывающие на наличие признаков обесценения некоторых активов в форме права пользования по состоянию на 1 января 2019 года. В результате подробного анализа и тестирования соответствующих активов на предмет обесценения балансовая стоимость ряда активов была скорректирована с отнесением суммы корректировки на нераспределенную прибыль Группы на 1 января 2019 года.

тыс. руб.	Влияние изменений в учетной политике – представлено первоначально	Корректировка на обесценение	Влияние изменений в учетной политике – пересчитано
Активы в форме права пользования	34 286 264	(2 126 747)	32 159 517
Отложенные налоговые активы	2 330 324	425 350	2 755 674
Нераспределенная прибыль	(9 321 299)	(1 701 397)	(11 022 696)

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением – Поправки к МСФО (IFRS) 9;
- Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия – Поправки к МСФО (IAS) 28;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23;
- Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе – Поправки к МСФО (IAS) 19.

6 Информация по сегментам

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

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

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

Все характеристики бизнеса в каждом основном компоненте имеют схожие параметры:

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

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

Информация о выручке в разрезе видов продуктов и услуг для годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлена в Примечании 8.

7 Основные дочерние предприятия

Основные дочерние предприятия Общества на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Обществу полностью и указаны ниже:

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

8 Выручка

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

	О'КЕЙ		Да!		Итого	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
тыс. руб.						
Выручка от реализации товаров для перепродажи	139 237 309	139 793 834	17 856 390	13 558 958	157 093 699	153 352 792
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	6 060 468	6 027 585	-	-	6 060 468	6 027 585
Выручка по договорам с покупателями	145 297 777	145 821 419	17 856 390	13 558 958	163 154 167	159 380 377
Выручка от аренды	364 949	330 765	55 100	56 887	420 049	387 652
Итого выручка	145 662 726	146 152 184	17 911 490	13 615 845	163 574 216	159 768 029

9 Коммерческие и административные расходы

тыс. руб.	Примечание	2019 г.	2018 г.
Расходы на персонал	11	14 065 686	13 282 585
Амортизация	15, 16, 17	10 102 276	3 393 774
Реклама и маркетинг		2 259 877	2 016 678
Коммуникации и коммунальные услуги		2 044 755	1 919 098
Юридические и консультационные расходы		1 075 943	1 085 153
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		1 046 762	993 475
Страхование и банковские комиссии		902 638	792 886
Расходы на охрану		706 385	726 139
Сырье и материалы		319 228	292 930
Операционные налоги		310 383	399 846
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью (2018 г.: Операционная аренда)		230 168	9 966 290
Прочие расходы		22 428	27 076
Итого коммерческие и административные расходы		33 086 529	34 895 930

10 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

тыс. руб.	Примечание	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убыток) от выбытия внеоборотных активов		412 185	(103 963)
Прибыль от модификации договоров аренды		376 864	-
Обесценение внеоборотных активов	15, 16	(90 797)	(54 585)
Обесценение дебиторской задолженности		(29 515)	(32 845)
Убыток от списания дебиторской задолженности		(194 227)	(19 709)
Прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости		-	11 150
Прочие доходы и расходы, нетто		(409 467)	286 678
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто		65 043	86 726

В 2019 году Группа осуществила продажу 100% акций своего дочернего предприятия компании, находящейся под общим контролем с Группой. Чистые активы выбывшего дочернего предприятия Группы на дату сделки составили 5 075 тыс. руб. Вознаграждение по сделке составило 530 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность за проданные акции была погашена покупателем денежными средствами полностью.

11 Расходы на персонал

тыс. руб.	2019 г.	2018 г.
Заработная плата работников	8 773 959	8 425 352
Взносы в фонды социального страхования	2 976 142	2 816 137
Премии сотрудникам	1 390 974	1 132 947
Прочие вознаграждения персоналу	924 611	908 149
Итого расходы на персонал	14 065 686	13 282 585

11 Расходы на персонал (продолжение)

В 2019 году численность работников Группы составляла приблизительно 21 тысячу человек (2018 год: приблизительно 20 тысяч человек). Приблизительно 96% сотрудников (2018 год: приблизительно 95% сотрудников) являются работниками магазинов и складов, оставшаяся часть – офисные сотрудники.

12 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2019 г.	2018 г.
Процентный доход по займам выданным и банковским депозитам	363 991	648 917
Прочие финансовые доходы	17 316	4 994
Итого финансовые доходы	381 307	653 911
Процентные расходы по кредитам и займам	(2 533 592)	(2 726 989)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(3 698 547)	-
Итого финансовые расходы	(6 232 139)	(2 726 989)
Чистая сумма финансовых расходов, отраженных в прибыли или убытке	(5 850 832)	(2 073 078)

В течение 2019 года Группа капитализировала затраты по займам в стоимость основных средств. Сумма капитализированных затрат по займам составила 92 397 тыс. руб. (2018 год: 79 130 тыс. руб.). Ставка капитализации составила 8,83 % (2018 год: 9,97 %).

13 Прибыль/(убыток) по курсовым разницам

В 2019 году курс российского рубля колебался по отношению к курсу доллара США. Чистая прибыль по курсовым разницам, отраженная в прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 676 676 тыс. руб. (2018 год: чистый убыток по курсовым разницам составил 466 465 тыс. руб.) и в большей степени относится к займам полученным и обязательствам по аренде в долларах США.

Политика управления валютным риском Группы направлена на то, чтобы привлекать финансовые обязательства в той же валюте, в которой она получает выручку (российский рубль). На 31 декабря 2019 года сумма кредитов и займов и обязательств по аренде в долларах США, не превышала 2% и 7% от общей суммы кредитов и займов и обязательств по аренде соответственно (31 декабря 2018 года: кредиты и займы в долларах США не превышали 6% от общей суммы).

Подверженность Группы валютному риску раскрыта в Примечании 28.

14 Налог на прибыль

тыс. руб.	2019 г.	2018 г.
Текущий налог на прибыль	(168 560)	(278 259)
Доход по отложенному налогу на прибыль	13 153	478 281
Общая сумма (расхода)/дохода по налогу на прибыль за год	(155 407)	200 022

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к убытку Группы за 2019 и 2018 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических (расходов)/доходов по налогу на прибыль.

тыс. руб.	2019 г.	2018 г.
Убыток до налогообложения	(608 328)	(1 503 291)
Расчетная сумма дохода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	121 666	300 658
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(81 930)	(85 927)
- Прочие непринимаемые расходы	(135 222)	(8 493)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	(21 084)	-
Прочее	(38 837)	(6 216)
(Расход)/доход по налогу на прибыль за год	(155 407)	200 022

(a) Отложенное налогообложение в отношении дочерних предприятий

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 1 787 323 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 1 203 014 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа может контролировать сроки реализации временных разниц и в обозримом будущем не ожидается реализация этих разниц, а также поскольку если бы временные разницы были реализованы в форме выплат в адрес Общества, к ним применялась бы налоговая ставка 0%.

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

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

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

14 Налог на прибыль (продолжение)

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 2 840 607 тыс. руб., признанные в отношении налоговых убытков, накопленных ООО «Фреш Маркет» по состоянию на 31 декабря 2019 года, будут полностью использованы к 2028 году. В 2019 году Группа пересмотрела долгосрочный план открытия новых магазинов-дискаунтеров, скорректировав темп открытия новых магазинов и продлив прогнозируемые сроки увеличения количества магазинов. Данный пересмотр был сделан на основании более избирательного подхода к выбору подходящих мест для открытия новых магазинов с учетом накопленного опыта Группы.

Ключевыми допущениями в долгосрочном бюджете сети магазинов-дискаунтеров на 2020-2028 годы являются: открытие 20-50 новых магазинов-дискаунтеров в год, ежегодный темп роста выручки, в целом соответствующий текущим тенденциям развития 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.

(с) Изменение временных разниц в течение года

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

тыс. руб.	1 января 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	-			-

14 Налог на прибыль (продолжение)

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(продолжение)

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 2018 года	2 267 825	10 390 417	8 193 820	14 740 532	35 592 594	1 196 808	36 789 402
Поступления	15 488	9 488	-	1 118 214	1 143 190	2 049 446	3 192 636
Перемещения	41 327	726 586	830 309	340 991	1 939 213	(1 939 213)	-
Выбытия	-	-	(54 880)	(717 778)	(772 658)	(175 400)	(948 058)
Остаток на 31 декабря 2018 года	2 324 640	11 126 491	8 969 249	15 481 959	37 902 339	1 131 641	39 033 980
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

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 2018 года	-	(890 633)	(2 671 648)	(10 469 355)	(14 031 636)	-	(14 031 636)
Амортизация за год	-	(359 063)	(634 755)	(1 963 015)	(2 956 833)	-	(2 956 833)
Убытки от обесценения	-	(37 195)	(17 390)	-	(54 585)	-	(54 585)
Выбытия	-	-	26 815	655 180	681 995	-	681 995
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	(1 286 891)	(3 296 978)	(11 777 190)	(16 361 059)	-	(16 361 059)
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)
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 2018 года	2 267 825	9 499 784	5 522 172	4 271 177	21 560 957	1 196 809	22 757 766
На 31 декабря 2018 года	2 324 640	9 839 600	5 672 271	3 704 769	21 541 280	1 131 641	22 672 921
На 1 января 2019 года (Примечание 5)	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

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 2019 года, в размере 2 877 735 тыс. руб. (2018 год: 2 956 833 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.

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

В результате теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2019 года, Группа признала убыток от обесценения внеоборотных активов в отношении зрелых низкоэффективных ЕГДС, относящихся к компоненту Группы «Да!», в сумме 37 000 тыс. руб. (2018 год: 54 585 тыс. руб.) и относящихся к компоненту Группы «О'КЕЙ» в сумме 53 797 тыс. руб. (2018 год: обесценение не выявлено). Убыток от обесценения за 2019 год в сумме 45 442 тыс. руб. относился к основным средствам и в сумме 45 355 тыс. руб. – к активам в форме права пользования (Примечание 16) (2018 год: полностью относился к основным средствам). Общая возмещаемая стоимость обесцененных ЕГДС, определенная на основе ценности использования, составила 165 564 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 183 515 тыс. руб.).

Ставка дисконтирования после налогообложения, использованная при оценке, составила 11,8% (31 декабря 2018 года: 14,1%). В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ЕГДС, была бы выше на 100 базисных пунктов по сравнению с оценкой руководства, Группе необходимо было бы признать дополнительное обесценение основных средств в размере 13 925 тыс. руб. (2018 год: 16 062 тыс. руб.).

Активы в залоге

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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.

До 31 декабря 2018 года все договоры аренды Группы классифицировались как операционная аренда. С 1 января 2019 года аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив становится доступным для использования Группой.

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

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

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

Основная часть модификаций относится к активам в форме права пользования по договорам аренды со связанной стороной в размере 3 699 549 тыс. руб.

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 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, в результате которого был признан убыток от обесценения активов в форме права пользования в размере 45 355 тыс. руб. См. Примечание 15.

17 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2018 года	1 803 759	102 664	1 906 423
Поступления	650 433	78 798	729 231
Выбытия	(708 688)	(24 467)	(733 155)
Остаток на 31 декабря 2018 года	1 745 504	156 995	1 902 499
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
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2018 года	(899 622)	(66 158)	(965 780)
Амортизация за год	(365 564)	(30 788)	(396 352)
Выбытия	708 773	25 379	734 152
Остаток на 31 декабря 2018 года	(556 413)	(71 567)	(627 980)
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)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2018 года	904 137	36 506	940 643
На 31 декабря 2018 года	1 189 091	85 428	1 274 519
На 31 декабря 2019 года	1 200 215	74 093	1 274 308

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в сумме 573 167 тыс. руб. (2018 год: 396 352 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не выявила признаков обесценения нематериальных активов.

18 Прочие внеоборотные активы

тыс. руб.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные возвратные депозиты арендодателям	232 801	391 517
Предоплаты за внеоборотные активы	231 808	250 086
Итого прочие внеоборотные активы	464 609	641 603

19 Предоплаты выданные

тыс. руб.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Предоплаты за товар	260 332	369 742
Предоплаты за услуги	240 462	227 632
Предоплаты за переменные платежи по аренде	132 974	236 919
Прочие предоплаты	98 236	84 321
Итого предоплаты выданные	732 004	918 614

20 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Товары для перепродажи	14 967 315	13 415 173
Сырье и расходные материалы	744 232	766 732
Списание до чистой цены продажи	(509 862)	(508 255)
Итого запасы	15 201 685	13 673 650

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 2019 года на 509 862 тыс. руб. на (31 декабря 2018 года: 508 255 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая дебиторская задолженность	390 952	336 746
Бонусы к получению от поставщиков	2 027 894	1 818 948
Прочая дебиторская задолженность	446 902	439 454
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 865 748	2 595 148
НДС к получению	1 006 703	503 725
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	45 355	123 624
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 917 806	3 222 497

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также о резерве по ожидаемым кредитным убыткам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

22 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе	229 233	235 643
Текущие счета в банках	1 647 786	3 907 595
Срочные депозиты	2 509 126	2 566 837
Денежные средства в пути	1 062 048	1 732 742
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 448 193	8 442 817

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, а также риску ликвидности раскрыта в Примечании 28.

23 Собственный капитал**(a) 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.

(b) 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 2019 года нераспределенная прибыль Общества согласно отчетности по РСБУ составила 12 605 951 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 12 404 678 тыс. руб.).

Распределение прибыли Обществом в 2019 и 2018 гг. не осуществлялось.

24 Кредиты и займы

тыс. руб.	Валюта	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Срок	Сумма	Срок	Сумма
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2023-2025	10 038 462	2020-2025	21 700 000
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2021-2024	15 051 296	2020-2021	5 264 302
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2021	3 000	2021	22 300
Необеспеченные займы от связанных сторон	Долл. США		-	2020	1 678 015
Итого долгосрочные кредиты и займы			25 092 758		28 664 617
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>					
Необеспеченные займы от связанных сторон	Долл. США	2020	628 611		-
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2020	464 258	2019	1 393 500
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2020	213 006		-
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2020	5 070	2019	4 820
Итого краткосрочные кредиты и займы			1 310 945		1 398 320
Проценты по обеспеченным облигационным займам	Руб.		210 112		83 844
Проценты, начисленные по кредитам	Руб.		-		9 768
Проценты, начисленные по займам от связанных сторон	Долл. США		17 906		15 133
Итого проценты, начисленные по кредитам и займам			228 018		108 745
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая задолженность по начисленным процентам			1 538 963		1 507 065
Итого кредиты и займы			26 631 721		30 171 682

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

На 31 декабря 2019 года у Группы имелся лимит в 15 947 280 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 12 206 500 тыс. руб.) неиспользованных кредитных линий для получения, доступных в российских рублях на условиях фиксированной и плавающей процентной ставки до марта 2020 года – декабря 2023 года. Эти средства могут быть использованы для финансирования операционной и инвестиционной деятельности, если необходимо.

В 2013 - 2017 гг. Общество разместило облигации на Московской бирже со ставкой купона 8,9% - 11,7% годовых.

24 Кредиты и займы (продолжение)

В апреле 2019 года Общество разместило облигации на Московской бирже на сумму 5 000 000 тыс. руб. со сроком обращения до апреля 2029 года и ставкой купона 9,35% годовых. По выпущенным облигациям предусмотрена оферта, дающая держателям возможность досрочного погашения в апреле 2022 года.

В декабре 2019 года Общество провело дополнительное размещение облигаций на Московской бирже на сумму 5 000 000 тыс. руб. со сроком обращения до ноября 2024 года и ставкой купона 7,85% годовых.

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров

Группа проводит постоянный мониторинг соблюдения ограничительных условий кредитных договоров. На 31 декабря 2019 года и в течение года, закончившегося на указанную дату, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

25 Обязательства по аренде

тыс. руб.	2019 г.
Остаток на 1 января	44 503 563
Поступления	689 806
Модификация и переоценка	3 350 366
Погашения	(10 345 810)
Проценты начисленные	3 711 353
Курсовые разницы	(477 241)
Остаток на 31 декабря	41 432 037
Долгосрочные обязательства по аренде	32 968 422
Краткосрочные обязательства по аренде	8 463 615

Проценты, начисленные по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в размере 3 698 547 тыс. руб. были отражены в составе финансовых расходов.

Общий отток денежных средств по договорам аренды за 2019 год составил 9 344 911 тыс. руб.

Погашения обязательств по аренде в 2019 году включают взаимозачет с займом, выданным связанной стороне, в сумме 1 202 477 тыс. руб. (см. Примечание 31).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, модификации и переоценка обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 3 699 549 тыс. руб., погашения обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 4 841 583 тыс. руб., проценты, начисленные по обязательствам по аренде, относящимся к связанным сторонам, составили 1 781 916 тыс. руб.

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 открываемых 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.

Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включённым в оценку обязательств по аренде, в размере 218 535 тыс. руб. были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

25 Обязательства по аренде (продолжение)

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, не включённые в оценку обязательств по аренде, составили 1 083 тыс. руб. и 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая кредиторская задолженность	24 559 298	25 664 110
Прочая кредиторская задолженность	198 755	229 718
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	24 758 053	25 893 828
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости		
Задолженность по процентным свопам	194 398	-
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	194 398	-
Задолженность перед персоналом	1 156 415	1 085 550
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	430 094	457 422
Авансы полученные от арендаторов	147 490	154 546
Обязательства по договорам с покупателями (подарочные карты)	100 111	90 905
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	26 786 561	27 682 251

Все обязательства по договорам с покупателями относятся к договорам, срок которых не превышает один год. В текущем году была признана выручка в сумме 90 905 тыс. руб. (2018 год: 106 275 тыс. руб.) в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2018 года, которая полностью относится к погашению подарочных карт.

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

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

тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Задолженность по свопам	Итого
Остаток на 31 декабря 2018 года	30 171 682	-	-	30 171 682
Изменение учетной политики (Примечание 5)	-	44 503 563	-	44 503 563
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	-	689 806	-	689 806
Модификация и переоценка обязательств по аренде	-	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 (Примечание 26)	-	-	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

тыс. руб.	Кредиты и займы
Остаток на 1 января 2018 года	29 316 824
Денежные потоки от финансовой деятельности	
Привлечение кредитов и займов	15 009 620
Погашение кредитов и займов	(14 338 679)
Выплаченные проценты по кредитам и займам	(2 847 520)
Прочие финансовые платежи	(61 165)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(2 237 744)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	
Проценты начисленные	2 806 119
Эффект от изменения курсов валют	286 483
Итого прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	3 092 602
Остаток на 31 декабря 2018 года	30 171 682

28 Управление финансовыми рисками

(a) 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» (переименованная из «О'КЕЙ групп»). Управляющая компания несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

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

(b) Кредитный риск

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

(i) Подверженность кредитному риску

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

тыс. руб.	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы, выданные связанной стороне	31	2 267 874	6 357 694
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	2 865 748	2 595 148
Денежные средства и их эквиваленты	22	5 218 960	8 207 174
Итого финансовые активы		10 352 582	17 160 016

28 Управление финансовыми рисками (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 покупателей погашать дебиторскую задолженность.

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

Резерв по кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 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

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

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

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

(iv) Займы, выданные связанной стороне

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

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(i) Подверженность риску ликвидности**

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 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 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
Задолженность по процентным свопам	194 398	194 398	47 644	49 337	97 417	-
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 9 454 919 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 3 271 818 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 2018 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
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Обеспеченные банковские кредиты	23 103 268	28 515 346	2 360 290	945 760	25 209 296
Обеспеченные облигационные займы	5 348 146	6 485 121	331 926	254 482	5 898 713
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 720 268	1 916 811	65 060	50 755	1 800 996
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 893 828	25 893 828	25 893 828	-	-
Выданные гарантии (Примечание 31)	-	5 003 719	5 003 719	-	-
Итого	56 065 510	67 814 825	33 654 823	1 250 997	32 909 005

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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, основной иностранной валюты Группы, представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	122 503	10 784
Денежные средства и их эквиваленты	22 575	935
Необеспеченные займы от связанных сторон	(646 511)	(1 678 015)
Обязательства по аренде	(2 777 094)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(454 412)	(380 838)
Итого - нетто	(3 732 939)	(2 047 134)

Ослабление / укрепление российского рубля по отношению к доллару США на 11% по состоянию на 31 декабря 2019 года привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала Группы за год на 410 623 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: ослабление / укрепление на 20% привело бы к уменьшению / увеличению прибыли и собственного капитала на 409 427 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 2018 года.

(ii) Процентный риск

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

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов была следующей:

тыс. руб.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Денежные средства и их эквиваленты	4 156 912	6 474 432
Займы выданные	2 267 874	6 357 694
Обязательства по аренде	(41 432 037)	-
Кредиты и займы	(26 631 721)	(30 171 672)
Итого	(61 638 972)	(17 339 546)
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Кредиты и займы	-	(10)

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Анализ чувствительности денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой процента**

Увеличение/(уменьшение) процентной ставки на 500 базисных пунктов на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года не привело бы к значимому изменению прибыли до налогообложения Группы. При этом собственный капитал Группы увеличился / уменьшился бы на 690 010 тыс. руб. и 704 532 тыс. руб. соответственно в силу наличия у Группы процентных свопов.

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

(f) Управление капиталом

Группа проводит политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Ни на Общество, ни на его дочерние предприятия не распространяются требования к достаточности собственного капитала, которые налагались бы кредитными организациями или регулирующими органами, за исключением обязательного требования по минимальному размеру уставного капитала. Группа соблюдает это требование.

29 Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2019 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 629 547 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 616 658 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)

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

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

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

Помимо указанных выше вопросов, руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная», в сумме 1 900 000 тыс. руб. (31 декабря 2018 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.

Связанные стороны Группы относятся к следующим категориям:

1. Непосредственная материнская компания Общества (Примечание 1);
2. Основные непрямые 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.

31 Сделки между связанными сторонами (продолжение)**(a) 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.	2019 г.	2018 г.
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
Заработная плата и краткосрочные премии	162 462	168 971
Социальные взносы	325	338
<i>Долгосрочные вознаграждения:</i>		
Долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	38 000	38 000
Итого	200 787	207 309

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

тыс. руб.	2019 г.			2018 г.			31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	Получение займов	Погашение займов	Курсовые разницы	Получение займов	Погашение займов	Курсовые разницы		
Займы полученные	-	(893 881)	(155 523)	-	(156 747)	285 268	628 611	1 678 015
Итого	-	(893 881)	(155 523)	-	(156 747)	285 268	628 611	1 678 015

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, сумма выплаченных процентов по займам, полученным от непосредственной материнской компании, составила 73 426 тыс. руб. (2018 год: 96 462 тыс. руб.).

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

(ii) Финансовые расходы

тыс. руб.	Расходы		Кредиторская задолженность	
	2019 г.	2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые расходы	78 970	92 243	17 906	15 133
Итого	78 970	92 243	17 906	15 133

(iii) Распределение прибыли

В 2019 и 2018 гг. распределение прибыли Группой непосредственной материнской компании не осуществлялось.

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

тыс. руб.	Сумма операций		Дебиторская задолженность	
	2019 г.	2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Оказание услуг	32 756	61 547	5 799	1 314
Итого	32 756	61 547	5 799	1 314

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

Помимо вышеуказанных операций, в отчетном году Группа осуществила продажу 100% акций своего дочернего предприятия компании, находящейся под общим контролем с Группой. См. Примечание 10.

(ii) Закупки

тыс. руб.	Операции		Кредиторская задолженность	
	2019 г.	2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Аренда	(193)	(5 550 306)	-	(1 164 264)
Услуги по управлению	(574 100)	(629 846)	(432 125)	(429 609)
Прочие услуги	(1 225)	(41 155)	(24 135)	(59 466)
	(575 518)	(6 221 307)	(456 260)	(1 653 339)

Указанные выше суммы по аренде за 2018 год относятся к операционной аренде, учитываемой в соответствии с МСФО (IAS) 17. Суммы по аренде за 2019 год включают расходы по краткосрочной аренде, аренде активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16. См. также Примечание 31 (iii).

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 574 100 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (2018 год: 629 846 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.

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 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имела договорных обязательств по приобретению основных средств от связанных сторон.

В связи с применением МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года Группой были приняты к учету активы в форме права пользования по договорам аренды со связанной стороной на сумму 14 223 630 тыс. руб. (за вычетом обесценения в сумме 1 129 594 тыс. руб., признанного на дату перехода и отнесенного на нераспределенную прибыль Группы на 1 января 2019 года).

31 Сделки между связанными сторонами (продолжение)**(iii) Аренда**

Обязательства по аренде на 31 декабря 2019 года в соответствии с МСФО (IFRS) 16 по договорам со связанными сторонами составили:

тыс. руб.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	5 068 438
Долгосрочные обязательства по аренде	15 027 256
Итого обязательства по аренде по договорам с прочими связанными сторонами	20 095 694

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.	2019 г.		2018 г.		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	Сумма займов (полученных)/ выданных	Погашения	Сумма займов (полученных)/ выданных	Погашения		
Займы полученные	(250)	19 300	(3 620)	62 691	(8 070)	(27 120)
Займы выданные	401 590	(4 491 036)	1 992 950	(4 233 340)	2 267 874	6 357 320
Итого	401 340	(4 471 736)	1 989 330	(4 170 649)	2 259 804	6 330 200

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.

Займы, выданные прочим связанным сторонам, включенные в остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года, являются необеспеченными, подлежат оплате в рублях в 2020 году и выданы под 0% до 10,25% годовых.

(v) Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	Операции		Сальдо по расчетам	
	2019 г.	2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые доходы	327 683	519 283	-	-
Итого	327 683	519 283	-	-

(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 2019 года 5 001 034 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 5 003 719 тыс. руб.).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 31 декабря 2019 года сумма таких обязательств составила 25 977 134 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 28 451 414 тыс. руб.).

32 События после отчетной даты

В конце 2019 года из Китая впервые пришла информация о COVID-19 (Коронавирус). По состоянию на конец года во Всемирную организацию здравоохранения поступили сообщения об ограниченном числе случаев заражения неизвестным вирусом. В первые месяцы 2020 года вирус распространился по всему миру, и его отрицательное воздействие стало набирать силу. Несмотря на то, что на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще развивается и до настоящего момента не было отмечено ощутимого влияния на продажи или цепочку поставок Группы, влияние этой ситуации на Группу в будущем невозможно спрогнозировать. Вследствие распространения Коронавируса и падения цен на нефть в первом квартале 2020 года произошло ослабление российского рубля, снижение стоимости которого по отношению к доллару США в период после отчетной даты превышало 30% по сравнению с обменным курсом на 31 декабря 2019 года. Руководство считает данные обстоятельства некорректирующими событиями после отчетного периода и продолжит внимательно следить за их потенциальным воздействием, а также предпримет все возможные меры для снижения любых операционных и финансовых рисков, с которыми может столкнуться Группа.

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

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

(а) 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. Оценка инвестиционной недвижимости производится Группой ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости на основании комбинации рыночного и доходного подходов с привлечением независимого оценщика, имеющего соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки объектов имущества аналогичного типа на территории Российской Федерации. Это значение справедливой стоимости относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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) 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 2019 года, изменений в методах определения справедливой стоимости не произошло.

34 Основные положения учетной политики

Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года (Примечание 5), основные положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для всех предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

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

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

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

(c) Финансовые инструменты – учетная политика

(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.

(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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

(iv) *Списание финансовых активов*

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

(v) *Прекращение признания финансовых активов*

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

(vi) *Категории оценки финансовых обязательств*

Все финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по АС, кроме договоров финансовой гарантии и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: эта классификация применяется к финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости (соглашения о свопах).

(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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

(viii) *Взаимозачет финансовых инструментов*

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

(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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(e) Основные средства и незавершенное строительство

(i) Признание и оценка

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

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

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

34 Основные положения учетной политики (продолжение)**(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.

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

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

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

(f) Инвестиционная недвижимость

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

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 прибылей или убытков за период по мере возникновения.

(iii) Амортизация

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

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

(h) Аренда – учетная политика, применяемая до 1 января 2019 года

(i) *Операционная аренда*

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

Платежи по операционной аренде представлены в составе денежных средств, использованных в операционной деятельности, в консолидированном отчете о движении денежных средств.

(ii) *Права аренды*

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

(i) Аренда – учетная политика, применяемая с 1 января 2019 года

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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

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, предопределены, Группа имеет право определять способ использования актива, если:

- Группа имеет право эксплуатировать актив; или
- Группа спроектировала актив таким образом, который предопределяет 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;
- 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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(j) Запасы

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

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

(к) 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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(l) Вознаграждения работникам

(i) *Краткосрочные вознаграждения работникам*

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

Обязательство признается в 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.

(m) 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.

(n) 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.

34 Основные положения учетной политики (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 розничной продажи товаров и продуктов питания собственного производства.

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

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

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

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

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

(ii) *Выручка от аренды*

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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

(o) Себестоимость проданных товаров

Себестоимость проданных товаров включает в себя покупную стоимость проданных товаров, а также прочие затраты, такие как затраты на закупку, упаковку и транспортировку товаров, если они связаны с доставкой товаров в место назначения и приведение их в состояние, пригодное для продажи.

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

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

(p) 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.

Положительные и отрицательные курсовые разницы представляются в нетто-величине.

(q) 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.

34 Основные положения учетной политики (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 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.

34 Основные положения учетной политики (продолжение)

(r) 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.

(s) 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.

(t) 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.

(u) Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения

Опубликован ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Ожидается, что новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.