

ООО «О'КЕЙ»

**Сокращенная консолидированная
промежуточная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30
июня 2014 года**

Содержание

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность по финансовому положению	3
Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность по прибылям и убыткам и иному совокупному доходу	5
Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность по изменениям в капитале	6
Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность по движению денежных средств	8
Комментарии к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	10
1 Отчитывающееся предприятие	10
2 Основы учета	11
3 Определение справедливой стоимости	12
4 Операционные сегменты	12
5 Дочерние предприятия	13
6 Выручка	14
7 Коммерческие и административные расходы	15
8 Прочие операционные доходы и расходы	15
9 Расходы на персонал	16
10 Расход по налогу на прибыль	16
11 Основные средства	17
12 Нематериальные активы	19
13 Прочие внеоборотные активы	19
14 Отложенные налоговые активы и обязательства	20
15 Запасы	21
16 Торговая и прочая дебиторская задолженность	21
17 Собственный капитал	22
18 Займы и кредиты	22
19 Торговая и прочая кредиторская задолженность	23
20 Операционная аренда	23
21 Обязательства по капитальным затратам	23
22 Условные активы и обязательства	23
23 Сделки между связанными сторонами	25
24 События после отчетной даты	27

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 июня 2014 года

тыс.руб.	Пояснение	30 июня 2014	31 декабря 2013	1 января 2013
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	11	9 198 736	8 684 558	7 634 637
Незавершенное строительство	11	3 079 324	1 949 217	505 961
Нематериальные активы	12	471 620	534 077	549 819
Отложенные налоговые активы	14	463 782	460 851	298 467
Прочие внеоборотные активы	13	3 853 376	3 823 545	2 822 361
Итого внеоборотных активов		17 066 838	15 452 248	11 811 245
Оборотные активы				
Запасы	15	8 905 255	10 245 803	9 194 154
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	4 653 701	4 200 427	3 105 395
Предоплаты (авансы выданные)		2 281 942	541 574	592 167
Краткосрочные инвестиции		11 782 600	13 396 201	10 544 400
Денежные средства и их эквиваленты		1 176 944	2 892 984	4 480 605
Итого оборотных активов		28 800 442	31 276 989	27 916 721
Итого активов		45 867 280	46 729 237	39 727 966

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 июня 2014 года

тыс.руб.	Пояснение	30 июня 2014	31 декабря 2013	1 января 2013
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал	17	10 796 441	11 888 891	8 213 751
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	8 896 000	9 246 400	6 148 232
Итого долгосрочных обязательств		8 896 000	9 246 400	6 148 232
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	5 957 880	1 840 286	2 534 093
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	20 047 033	23 376 844	22 677 912
Задолженность по текущему налогу на прибыль		169 926	376 816	153 978
Итого краткосрочных обязательств		26 174 839	25 593 946	25 365 983
Итого обязательств		35 070 839	34 840 346	31 514 215
Всего собственного капитала и обязательств		45 867 280	46 729 237	39 727 966

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня

тыс. руб.	Пояснение	2014	2013
Выручка	6	72 195 968	64 092 891
Себестоимость продаж		(55 365 120)	(50 163 147)
Валовая прибыль		16 830 848	13 929 744
Коммерческие и административные расходы	7	(14 911 784)	(12 389 340)
Прочие операционные доходы и расходы	8	61 378	13 171
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		1 980 442	1 553 575
Финансовые доходы		424 091	92 631
Финансовые расходы		(531 906)	(444 932)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		(85 666)	(2 068)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		1 786 961	1 199 206
Доход/(расход) по налогу на прибыль	10	(708 755)	(508 931)
Прибыль за период		1 078 206	690 275
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный доход за отчетный период		1 078 206	690 275

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 3 июля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Миодраг Бороевич,
Генеральный директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ Групп»

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

тыс.руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 года	17	10 000	210 530	7 993 221	8 213 751
Общий совокупный доход за период					
Прибыль за период		-	-	690 275	690 275
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный период		-	-	690 275	690 275
Операции с собственниками компании					
Вклады собственников и выплаты собственникам					
Выплаченные дивиденды		-	-	-	-
Итого операций с собственниками компании		-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2013 года		10 000	210 530	8 683 496	8 904 026

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

тыс.руб.	Пояснение	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2014 года	17	13 740	536 901	11 338 250	11 888 891
Общий совокупный доход за период					
Прибыль за период		-	-	1 078 206	1 078 206
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный период		-	-	1 078 206	1 078 206
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Вклады собственников и выплаты собственникам					
Дивиденды	17	-	-	(2 170 656)	(2 170 656)
Итого операций с собственниками компании		-	-	(2 170 656)	(2 170 656)
Остаток на 30 июня 2014 года		13 740	536 901	10 245 800	10 796 441

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

тыс.руб	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление денежных средств от покупателей	83 539 865	73 327 549
Прочие поступления денежных средств	112 932	47 558
Полученные проценты	291 179	39 203
Денежные средства, выплаченные поставщикам и в связи с оплатой труда работников	(83 913 286)	(72 621 766)
Операционные налоги	(77 453)	(75 980)
Прочие выплаты денежных средств	(28 454)	(195 186)
НДС, уплаченный в бюджет	(286 703)	(188 429)
Возмещение НДС от инвестиционной деятельности	(332 527)	(229 524)
Налог на прибыль уплаченный	(915 645)	(731 846)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности	(1 610 092)	(628 421)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение объектов основных средств и прав аренды земли (исключая НДС)	(2 911 409)	(1 567 198)
Займы выданные	(4 000)	678 500
Погашение займов выданных	1 618 584	-
Приобретение прочих нематериальных активов (исключая НДС)	(31 027)	(57 967)
Возмещение НДС от инвестиционной деятельности	332 527	229 524
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (исключая НДС)	1 596	751
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(993 729)	(716 390)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	5 269 473	2 500 000
Погашение заемных средств	(1 500 000)	(1 643 867)
Выплаченные проценты	(629 738)	(479 828)
Выплаченные дивиденды	(2 170 656)	(1 248 250)
Прочие финансовые платежи	(69 761)	159 816

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

тыс.руб	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013
Чистый денежный поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	899 318	(712 129)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(1 704 503)	(2 056 940)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 892 984	4 480 605
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(11 537)	(6)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 176 944	2 423 659

1 Отчитывающееся предприятие

(a) Организационная структура и деятельность

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

Группа находится и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

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

По состоянию на 30 июня 2014 года облигации Компании включены в котировальный список Московской Биржи.

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

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является управление розничной сетью в России под торговой маркой «О'КЕЙ». По состоянию на 30 июня 2014 года Группа управляла 96 магазинами (31 декабря 2013: 94 магазина) в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Волгоград, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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

Представленная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)
в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(с) Сезонность

В течение года Группа испытывает определенные сезонные колебания продаж, так, например, наблюдается рост продаж перед новогодними и майскими праздниками и спад продаж в августе, сентябре и феврале – месяцах, идущих за периодами летних и зимних праздников, соответственно. Продажи сезонных товаров, таких как школьные принадлежности в августе, новогодние украшения и подарки в декабре, товары для дачи с апреля по сентябрь влияют на промежуточные финансовые результаты Группы.

В середине года уровень товарных запасов Группы и задолженность перед поставщиками ниже, чем на конец года.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была составлена в соответствии с МСФО 34 *Промежуточная финансовая отчетность*. Она не содержит всей информации, требуемой в годовой финансовой отчетности. Информация об учетной политике и наиболее важные суждения, примененные при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности описаны в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной на 31 декабря 2014 года и за год, окончившийся на указанную дату, которая была составлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) и уже выпущена 28 апреля 2015.

(б) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Суждения, которые имеют наибольший эффект на суммы, отраженные в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности и оценки, который могут повлечь существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем отчетном периоде включают:

Налоговое законодательство. Существенное суждение требуется для оценки по налогу на прибыль. Основная часть налоговой нагрузки относится к российскому налоговому, валютному и таможенному законодательству, которое подвержено неоднозначному толкованию. Подробнее в примечании 22.

Определение нетто реализационной стоимости запасов. Группа осуществляет анализ запасов для списаний на каждую отчетную дату и списывает запасы до их нетто реализационной стоимости при необходимости. Детали подхода к определению нетто реализационной стоимости описаны в примечании 15.

3 Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. В данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности определение справедливой стоимости базируется на принципах, использованных при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

На 30 июня 2014 справедливая стоимость финансовых активов и обязательств группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

4 Операционные сегменты

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 располагает значительными внеоборотными активами за пределами Российской Федерации.

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

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

Операционные сегменты Группы представляют собой отдельные магазины розничных продаж. В силу аналогичных экономических характеристик (указано ниже), они были объединены в один сегмент для отчетности.

В сегменте для отчетности все бизнес-компоненты демонстрируют аналогичные характеристики:

- Продукция и услуги;
- Бизнес-процессы интегрированы и единообразны: Группа управляет своими операциями централизованно. Такие функции, как закупки, логистика, финансы, управление персоналом и информационные технологии, являются централизованными;
- Деятельность Группы в основном сосредоточена в России, где существует единообразная нормативно-правовая среда.

Генеральный директор оценивает деятельность операционного сегмента на основании скорректированной прибыли до выплаты процентов, налогов, износа и амортизации (ЕБИТДА), скорректированной с учетом единичных случаев. ЕБИТДА является измерением, применяемым за рамками Общепринятых принципов бухгалтерского учета. Иная информация, предоставляемая Генеральному директору, оценивается способом, сочетающимся со способом, который применялся в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Политики учета, используемые для сегмента, аналогичны политикам учета, применяемым для консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

Информация по сегменту за шесть месяцев, окончившихся 30 июня:

тыс.руб.	2014	2013
Выручка	72 195 968	64 092 891
ЕВИТДА	3 028 575	2 431 402

Сверка ЕВИТДА с прибылью за период:

тыс.руб.	2014	2013
За шесть месяцев, которые закончились 30 июня		
'000 руб.		
ЕВИТДА	3 028 575	2 431 402
Прибыль/убытки от продажи внеоборотных активов	(4 950)	(223)
Восстановление обесценения дебиторской задолженности	4 175	11 191
Износ и амортизация	(1 047 358)	(888 795)
Финансовый доход	424 091	92 631
Затраты на финансирование	(531 906)	(444 932)
Курсовая разница	(85 666)	(2 068)
Прибыль до вычета подоходного налога	1 786 961	1 199 206
Расходы по налогу на прибыль	(708 755)	(508 931)
Прибыль за период	1 078 206	690 275

5 Дочерние предприятия

Информация о значительных дочерних предприятиях Компании по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Дочернее предприятие	Страна учреждения	Характер деятельности	30 июня 2014	31 декабря 2013
			Собственность/права голоса	Собственность/право голоса
ООО «О'КЕЙ Лоджистикс»	Российская Федерация	Импорт	100%	100%
ООО «О'КЕЙ Дельта»	Российская Федерация	Строительство	100%	100%
ООО «Фреш Маркет»	Российская Федерация	Розничная торговля и недвижимость	100%	100%

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

6 Выручка

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	2014	2013
'000 руб.		
Продажа товарных запасов	68 129 713	60 760 227
Продажа приготовленной самостоятельно продукции для общественного питания	3 563 006	3 093 152
Промежуточный итог по доходу от розничных продаж	71 692 719	63 853 379
Доход от аренды	32 192	25 706
Доход от строительства	241 329	-
Доход от рекламных услуг	229 728	213 806
Всего выручка	72 195 968	64 092 891

Всего выручка включает в себя доход от продажи товаров, доход от аренды, полученный от арендаторов торговых площадей в магазинах Группы, а также доход от размещения рекламы в магазинах Группы.

(а) Договоры строительства

'000 руб.	2014	2013
Доход, признанный за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	241 329	-
Понесенные затраты	(233 846)	-
Прибыль, признанная за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	7 483	-

Договоры по незавершенному строительству

'000 руб.	2014	2013
Суммарные затраты, понесенные по незавершенному строительству и признанные доходы, за вычетом признанных расходов	233 846	-
За вычетом промежуточных счетов	-	-
За вычетом промежуточных счетов	233 846	-

Отраженные в отчете о финансовом положении как дебиторская задолженность/кредиторская задолженность:

Завершенная работа, по которой не выставлены счета	233 846	-
Полученные авансы	(614 548)	-

Выручка от строительства, отраженная за период, относится к строительству, осуществляемому одним из предприятий Группы – ЗАО «ДОРИНДА». После завершения строительства, ЗАО «ДОРИНДА» сдает магазины в аренду Группе по договорам операционной аренды.

На 30 июня 2014 нет удерживаемых сумм.

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

7 Коммерческие и административные расходы

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня

тыс. руб.	Пояснение	2014	2013
Расходы на персонал	9	(6 777 063)	(5 682 071)
Операционная аренда		(4 100 944)	(3 378 401)
Амортизация	11, 12, 13	(1 047 358)	(888 795)
Коммуникации и коммунальные услуги		(738 505)	(612 537)
Реклама и маркетинг		(611 103)	(511 733)
Расходы на охрану		(438 400)	(386 398)
Юридические и консультационные расходы		(394 916)	(238 215)
Страхование и банковские комиссии		(315 930)	(278 051)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		(236 390)	(186 762)
Сырье и материалы		(154 840)	(132 879)
Операционные налоги		(82 282)	(80 207)
Прочие расходы		(14 053)	(13 291)
		(14 911 784)	(12 389 340)

8 Прочие операционные доходы и расходы

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня

тыс. руб.	2014	2013
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(495)	(22)
Отмена обесценения дебиторской задолженности	17880	26573
Убыток от списания дебиторской задолженности	(13705)	(15382)
Прочие доходы	62153	2202
Итого операционные доходы и расходы	61378	13171

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

9 Расходы на персонал

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня тыс. руб.	2014	2013
Заработная плата работников	4 216 684	3 392 944
Взносы в фонды социального страхования	1 473 661	1 247 197
Льготы и премии сотрудникам	602 589	648 939
Прочие выплаты	484 129	392 991
Всего расходов на персонал	6 777 063	5 682 071

10 Расход по налогу на прибыль

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

Налог на прибыль, признанный в прибылях и убытке

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня тыс. руб.	2014	2013
Текущий налог на прибыль	(711 686)	(658 641)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	2931	149 710
Общая сумма дохода/(расхода) по налогу на прибыль	(708 755)	(508 931)

Сверка эффективной ставки налога:

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня тыс. руб.	2014	2013
Прибыль до налогообложения	1 786 961	1 199 206
Налог на прибыль по применимой ставке налога (20%)	(357 392)	(239 841)
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения прибыли:		
- Убытки от недостачи запасов	(312 837)	(261 490)
- Прочие непринимаемые расходы	(38 526)	(11 438)
- Прочие	-	3 838
Доход/(расход) по налогу на прибыль за период	(708 755)	(508 931)

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

11 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2014 года	504 864	314	5 365 216	9 643 267	1 949 217	17 462 878
Поступления	272 054	23	277 422	634 472	1 441 958	2 625 929
Перемещения	-	44 174	291	237 878	(282 343)	-
Выбытия	-	-	(22 085)	(98 435)	(29 508)	(150 028)
Остаток на 30 июня 2014 года	776 918	44 511	5 620 844	10 417 182	3 079 324	19 938 779
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2014 года	-	(20)	(1 013 022)	(5 816 061)	-	(6 829 103)
Амортизация за период	-	(873)	(221 351)	(722 552)	-	(944 776)
Выбытия	-	-	22 085	91 075	-	113 160
Остаток на 30 июня 2014 года	-	(893)	(1 212 288)	(6 447 538)	-	(7 660 719)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2013	504 864	294	4 352 194	3 827 206	1 949 217	10 633 775
На 30 июня 2014	776 918	43 618	4 408 556	3 969 644	3 079 324	12 278 060

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

Амортизационные отчисления за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, в размере 1 565 855 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 1 232 116 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

12 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программно е обеспечение	Права аренды	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2014 года	690 894	491 476	26 338	1 208 708
Поступления	25 559	-	736	26 295
Выбытия	-	(87 319)	(10)	(87 329)
Остаток на 30 июня 2014 года	716 453	404 157	27 064	1 147 674
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>				
Остаток на 1 января 2014 года	(296 244)	(368 818)	(9 569)	(674 631)
Амортизация за период	(63 169)	(23 555)	(2 028)	(88 752)
Выбытия	-	87 319	10	87 329
Остаток на 30 июня 2014 года	(359 413)	(305 054)	(11 587)	(676 054)
<i>Балансовая стоимость</i>				
На 31 декабря 2013	394 650	122 658	16 769	534 077
На 30 июня 2014	357 040	99 103	15 477	471 620

Амортизация и обесценение

Амортизационные отчисления в сумме 88 752 тысяч рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 отражены в составе коммерческих и административных расходов.

13 Прочие внеоборотные активы

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Первоначальная стоимость аренды земельных участков	1 487 918	1 267 507
Предоплаты за внеоборотные активы	1 744 822	1 964 960
Долгосрочные депозиты арендодателям	294 265	264 706
Прочие внеоборотные активы	326 371	326 372
	3 853 376	3 823 545

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

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

Ниже представлены изменения балансовой стоимости первоначальной стоимости аренды земельных участков:

тыс. руб.	2014	2013
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января	1 312 128	1 221 711
Поступления	234 241	24 509
Остаток на 30 июня	1 546 369	1 246 220
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>		
Остаток на 1 января	(44 621)	(20 396)
Амортизационные отчисления	(13 830)	(12 042)
Остаток на 30 июня	(58 451)	(32 438)
Балансовая стоимость	1 487 918	1 213 782

14 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	30 июня 2014	31 декабря 2013	30 июня 2014	31 декабря 2013	30 июня 2014	31 декабря 2013
Основные средства	-	-	(136 668)	(150 821)	(136 668)	(150 821)
Незавершенное строительство	94 307	66 434	-	-	94 307	66 434
Нематериальные активы	11 599	11 307	-	-	11 599	11 307
Иные внеоборотные активы	5 284	5 717	-	-	5 284	5 717
Запасы	329 132	291 589	-	-	329 132	291 589
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	66 837	181 321	-	-	66 837	181 321
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	93 291	55 304	-	-	93 291	55 304
Налоговые активы/(обязательств)	600 450	611 672	(136 668)	(150 821)	463 782	460 851
Зачет налога	(136 668)	(150 821)	136 668	150 821	-	-
Чистые налоговые активы	463 782	460 851	-	-	463 782	460 851

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 30 июня 2014 временная разница в сумме 638 820 тысяч рублей (31 декабря 2013: 588 255 тысяч рублей) возникшая в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

была признана в связи с тем, что Группа может контролировать сроки реализации временных разниц, и в обозримом будущем не ожидается реализация этих разниц. Если бы временные разницы были реализованы в форме выплат в адрес Компании, к ним применялась бы налоговая ставка 0-9%.

15 Запасы

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Товары для перепродажи	8 990 940	10 110 791
Сырье и расходные материалы	245 122	355 047
Списание до чистой стоимости возможной реализации	(330 807)	(220 035)
	8 905 255	10 245 803

В связи со списанием и скидками, предоставляемыми в отношении устаревших и неликвидных товаров для перепродажи, Группа провела тестирование соответствующих запасов на предмет их обесценения, и также списала соответствующие запасы до чистой стоимости возможной реализации, что привело к снижению балансовой стоимости запасов на 330 807 тыс.руб. на 30 июня 2014 (31 декабря 2013: 220 035 тыс.руб.). Сумма списания была определена путем применения процента скидки на неликвидные товары и доли списаний неликвидных товаров к соответствующим группам товаров по срокам приобретения. Процент скидки был определен руководством на основании опыта продаж со скидками.

Списанные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Торговая дебиторская задолженность	166 235	101 491
НДС к получению	1 325 515	1 331 168
Предоплаты по налогам	35 119	30 347
Дебиторская задолженность по выполненным работам, за которые не выставлены счета	233 846	-
Иные активы	2 892 986	2 737 421
	4 653 701	4 200 427

Налоги, оплаченные авансом, включают в себя 23 987 тыс. руб. налога на прибыль, уплаченного авансом (31 декабря 2013 г.: 22 793 тыс. руб.)

Иная дебиторская задолженность включает в себя 2 148 723 тыс. руб. бонусов к получению от поставщиков (31 декабря 2013 г.: 2 197 601 тыс. руб.)

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

17 Собственный капитал

(a) Уставный капитал

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

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. На 30 июня 2014 нераспределенная прибыль Компании согласно отчетности по РСБУ составила 10 245 800 тыс.руб. (31 декабря 2013: 11 338 250 тыс.руб.).

В январе 2014 года Группа выплатила годовые дивиденды участникам в сумме 2 170 656 тыс. руб. Выплаченные дивиденды были отражены как выплата собственникам в сокращенном консолидированном промежуточном отчете об изменениях в капитале.

18 Займы и кредиты

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	916 000	1 266 400
Обеспеченные облигационные займы	7 980 000	7 980 000
	8 896 000	9 246 400
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	584 000	233 600
Необеспеченные банковские кредиты	5 269 174	1 500 640
Обеспеченные облигационные займы	103 550	105 510
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 156	536
	5 957 880	1 840 286

Обеспеченные банковские кредиты и облигационные займы обеспечены поручительством связанной стороны. Группа проводит постоянный мониторинг соблюдения условий кредитных договоров. Если по мнению руководства нарушение неизбежно, Группа запрашивает до отчетной даты от банков письма, подтверждающие, что банки не воспользуются своим правом требования досрочного погашения кредитов.

На 30 июня 2014 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, Группа соблюдала все условия кредитных договоров.

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Торговая кредиторская задолженность	16 709 898	21 495 022
Авансы полученные	690 837	19 107
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	703 397	497 565
Задолженность перед персоналом	1 102 233	1 095 471
Доходы будущих периодов	50 470	60 412
Авансы полученные по договорам строительства	614 548	-
Прочая текущая кредиторская задолженность	175 650	209 267
	20 047 033	23 376 844

20 Операционная аренда

Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендатора

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, в прибыли и убытках были признаны расходы по операционной аренде в размере 4 114 774 тыс.руб. (включая амортизацию первоначальной стоимости аренды земли в размере 13 830 тыс.руб.). Условная арендная плата, признанная в качестве расхода за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, составила 86 179 тыс.руб..

На 30 июня 2014 года будущие минимальные арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке.

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Менее одного года	5 781 691	5 592 055
От одного года до пяти лет	21 601 991	19 975 769
Свыше пяти лет	91 593 862	83 778 187
	118 977 544	109 346 011

21 Обязательства по капитальным затратам

На 30 июня 2014 года обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 6 997 827 тыс.руб (2013: 5 034 933 тыс.руб.).

22 Условные активы и обязательства

(a) Судебные разбирательства

Периодически, в процессе обычной экономической деятельности в отношении Группы поступают иски. Исходя из собственных расчетов, а также на основании консультаций

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

внутренних и внешних специалистов руководство считает, что у нее не возникнет существенных убытков в связи с исками.

(b) Налоговые риски

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

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

Законодательство о трансфертном ценообразовании, введенное в действие в России с 1 января 2012 года предусматривает существенные изменения, сближающие локальные трансфертные нормы к рекомендациям ОЭСР, но создающие дополнительную неопределенность в применении налогового законодательства в конкретных обстоятельствах.

Правила трансфертного ценообразования предусматривают обязательство налогоплательщика готовить документацию по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок и предусматривает новые основания и механизм для начисления дополнительных налогов и процентов в случае, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночного уровня.

Правила о трансфертном ценообразовании применяются в первую очередь к трансграничным сделкам между связанными сторонами, а также к определенным трансграничным сделкам между несвязанными сторонами, как определено Налоговым Кодексом Российской Федерации. Кроме того, правила применяются к внутристрановым сделкам между связанными сторонами, если годовой объем операций между теми же лицами превышает определенный порог (3 млрд. Руб. в 2012, 2 млрд.руб. в 2013, 1 млрд.руб. в 2014 и далее).

Так как отсутствует практика применения новых правил о трансфертном ценообразовании налоговыми органами и судами, сложно предсказать эффект новых правил о трансфертном ценообразовании на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Данные обстоятельства могут создать налоговые риски в Российской Федерации, которые являются значительно более существенными, чем в других странах. Руководство полагает, что действует надлежащим образом в отношении налоговых обязательств на базе своей интерпретации действующего российского налогового законодательства, официальных постановлений и решений судов. Однако, интерпретация соответствующих органов может отличаться, и влияние на данную консолидированную финансовую отчетность, в случае, если налоговые органы преуспеют в принудительном осуществлении данной интерпретации, может быть существенным. В дополнение, ряд новых законов, вносящих изменения в российское налоговое законодательство, был принят в четвертом квартале 2014 года и вступает в силу с 1 января 2015. В частности, эти изменения нацелены на регулирование сделок с оффшорными компаниями и их деятельность, которая может потенциально повлиять на налоговое положение Группы и в дальнейшем создать дополнительные налоговые риски.

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

23 Сделки между связанными сторонами

(a) Контроль

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

(b) Сделки с менеджментом

(i) Вознаграждение менеджмента

Услуги по управлению Группой оказываются связанной стороной - ООО «О'КЕЙ групп». Вознаграждение за управленческие услуги, оказанные ООО «О'КЕЙ групп», составило 270 077 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года.

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны являются организациями, принадлежащими группе акционеров. Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена ниже.

(i) Выручка

’000 руб.	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	30 июня 2014	31 декабря 2013
Выручка по договорам на строительство:			
Прочие связанные стороны	241 329	(373 219)	-
Оказанные услуги:			
Прочие связанные стороны	66 750	10 704	1 975
	308 079	(362 515)	1 975

В дополнение к суммам, раскрытым выше, Группа получила авансы от предприятия под общим контролем за продажу запасов в сумме 670 265 тыс.руб. на 30 июня 2014.

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

В дополнение к суммам, раскрытым в таблице выше, Группа продала недвижимые активы с балансовой стоимостью 42 117 тыс.руб. связанной стороне. Результат в сумме 842 тыс.руб. был отражен как прочий доход в отчете о прибылях и убытках. На 30 июня 2014 дебиторская задолженность по этой сделке составляла 50 692 тыс.руб., включая НДС.

Также, компании под общим контролем выполняют строительные работы на некоторых земельных участках Группы и возмещают Группе расходы по аренде этих земельных участков. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, возмещение от компании под общим контролем составило 41 034 тыс.руб.

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

(ii) **Закупки**

'000 руб.	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	30 июня 2014	31 декабря 2013
Аренда:			
Прочие связанные стороны	(2 715 000)	(204 063)	(293 116)
Услуги управления:			
Прочие связанные стороны	(270 077)	(138 841)	59 895
Закупки ОС:			
Прочие связанные стороны	(244 241)	233 444	268 387
Прочие полученные услуги:			
Прочие связанные стороны	(8 977)	842	(51 389)
	(3 238 295)	(108 618)	(16 223)

Принятые Группой обязательства по приобретению основных средств от связанных сторон на 30 июня 2014 года составили 2 272 312 тыс.руб. (31 декабря 2013: 1 346 727 тыс.руб.).

(iii) **Кредиты**

'000 руб.	Сумма займов полученных/ выданных	Погашения	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	30 июня 2014	31 декабря 2013
Займы полученные:				
Прочие связанные стороны	(620)	-	(1 156)	(536)
Займы выданные:				
Прочие связанные стороны	2 690 300	(4 303 901)	11 782 600	13 396 201
	2 689 680	(4 303 901)	11 781 444	13 395 665

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (продолжение)

Займы связанной стороне, включенные в остаток по расчетам на 30 июня 2014 года, выданы под 7-10% годовых.

тыс. руб.	Сумма сделки	Остаток по	Остаток по расчетам
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	расчетам	31 декабря 2013
	<u>30 июня 2014</u>	<u>30 июня 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
Финансовый доход:			
Прочие связанные стороны	415 466	419 786	286 889
Финансовые расходы:			
Прочие связанные стороны	(1)	(1)	-
	<u>415 465</u>	<u>419 785</u>	<u>286 889</u>

(iv) Поручительства

Группа выступает как поручитель по кредитам, полученным компанией под общим контролем. Неоплаченная сумма кредитов, полученных связанной стороной и обеспеченных поручительством Группы, составляет на 30 июня 2014 года 8 500 000 тыс.руб. (31 декабря 2013: 5 000 000 тыс.руб.). Вознаграждение Группы за предоставленные поручительства за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, составило 42 372 тыс.руб. и было отражено как прочие доходы в прибыли и убытке и включено в доходы по услугам в пояснении 23(с) (i).

Некоторые кредиты и займы Группы в свою очередь обеспечены поручительством компании под общим контролем. На 30 июня 2014 года сумма таких обязательств составила 9 583 550 тыс.руб. (2013: 9 585 510 тыс.руб.). Вознаграждение, подлежащее оплате за предоставленные гарантии, было включено в расчет эффективной процентной ставки по кредитам и займам. Pricing policies

Сделки со связанными сторонами не обязательно основаны на рыночных ценах.

24 События после отчетной даты

После отчетной даты Группа предоставила поручительства по займам, предоставленным предприятию под общим контролем. Сумма займа, предоставленного связанной стороне после отчетной даты, по которой предоставлено поручительство, составила 10 295 000 тыс.руб.

В октябре 2014 Группа выплатила дивиденды акционерам в сумме 699 992 тыс.руб.

После отчетной даты российский долговой рынок подвергся существенной волатильности: ключевая ставка российского Центрального Банка выросла с 7,5% на 30 июня 2014 до 12,5% в мае 2015.

К маю 2015 рубль ослаб примерно на 58% по отношению к доллару США и на 27% к Евро по сравнению с 30 июня 2014.