

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Финансовая отчетность,
подготовленная по Международным Стандартам Финансовой Отчетности,
и отчет независимого аудитора

31 декабря 2013 г.

Содержание

Отчет независимого аудитора	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Отчет о движении денежных средств	4
Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника	4
Примечания к финансовой отчетности	
1 ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	5
2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	5
3 ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	9
4 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	10
5 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	12
6 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ	13
7 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ	14
8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	14
9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	15
10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	16
11 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА	17
12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	18
13 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	19
14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	20



Отчет независимого аудитора

Участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменении чистых активов, приходящихся на долю участников, и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Отчет независимого аудитора (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

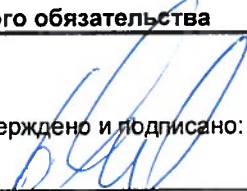
15 апреля 2014 года
Москва, Российская Федерация

—

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Отчет о финансовом положении
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	6	31 591 470	21 169 628
Отложенные налоговые активы	9	-	12 079
		31 591 470	21 181 707
Оборотные активы			
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	6 779 357	4 945 441
Дебиторская задолженность связанных сторон по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		13 467	409 082
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль		15 926	66 328
Денежные средства		800	482
		6 809 550	5 421 333
Итого активы		38 401 020	26 603 040
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства без учета чистых активов, приходящихся на долю участника			
Долгосрочные заемные средства от третьих лиц	8	14 984 700	17 709 550
Долгосрочные заемные средства от связанных сторон	8	-	4 366 789
Отложенные налоговые обязательства	9	2 028	-
		14 986 728	22 076 339
Чистые активы, приходящиеся на долю участника		6 062 952	4 257 672
		21 049 680	26 334 011
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства от третьих лиц	8	13 064 640	144 933
Краткосрочные заемные средства от связанных сторон	8	4 283 957	123 938
Резервы и прочие обязательства		2 743	158
		17 351 340	269 029
Итого обязательства		38 401 020	26 603 040

Утверждено и подписано:

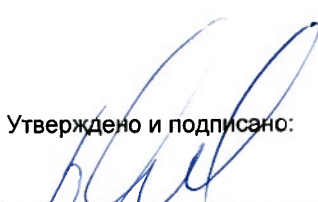


 Д. В. Анисимов
 Генеральный директор
 15 апреля 2014 года

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013	2012
Финансовые доходы от связанных сторон		2 487 029	1 976 079
Финансовые доходы от третьих лиц		-	226
Финансовые расходы от третьих лиц		(1 666 541)	(1 190 635)
Финансовые расходы от связанных сторон		(336 275)	(264 045)
Административные расходы		(4 308)	(2 306)
Прочие финансовые расходы		(18 998)	(12 535)
Прибыль до налогообложения		460 907	506 784
Расход по налогу на прибыль	9	(155 627)	(100 893)
Прибыль за год до пересчета чистых активов, приходящихся на долю участника		305 280	405 891
Пересчет чистых активов, приходящихся на долю участника		(305 280)	(405 891)
Прибыль/ (убыток) за отчетный период		-	-
Итого совокупная прибыль/ (убыток) за период		-	-

Утверждено и подписано:

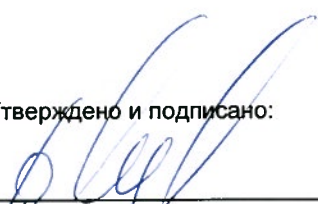


Д. Б. Анисимов
Генеральный директор
15 апреля 2014 года

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013	2012
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Привлечение займов от связанных сторон		-	100
Погашение займов связанным сторонам		(97 803)	(1 266 050)
Выдача займов связанным сторонам		(16 201 946)	(13 519 974)
Погашение займов связанными сторонами		5 541 900	5 135 082
Выпуск облигаций третьим сторонам	8	9 983 750	4 999 250
Продажа облигаций связанным сторонам		-	1 975 371
Проценты, полученные от связанных сторон		866 911	737 175
Проценты, уплаченные связанным сторонам		(419 783)	-
Проценты, уплаченные третьим сторонам		(1 470 777)	(1 254 669)
Погашение дебиторской задолженности связанными сторонами		393 080	-
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(90 289)	(104 317)
Прочие операции		(4 725)	(12 428)
Итого использовано денежных средств на текущую деятельность		(1 499 682)	(3 310 460)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Вклад участника в имущество Компании денежными средствами	5	1 500 000	3 310 591
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		1 500 000	3 310 591
Денежные средства на начало периода		482	351
Чистое увеличение денежных средств		318	131
Денежные средства на конец периода		800	482

Утверждено и подписано:

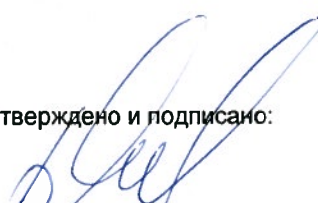


 Д.В. Анисимов
 Генеральный директор
 15 апреля 2014 года

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участников**
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Вклад участника	Чистые активы приходящиеся на долю участника помимо вкладов	Итого
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2012 г.		10	534 771	534 781
Изменение в чистых активах, приходящихся на долю участника		-	405 891	405 891
Вклад участника		3 317 000	-	3 317 000
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2012 г.		3 317 010	940 662	4 257 672
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2013 г.		3 317 010	940 662	4 257 672
Изменение в чистых активах, приходящихся на долю участника		-	305 280	305 280
Вклад участника	5	1 500 000	-	1 500 000
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2013 г.		4 817 010	1 245 942	6 062 952

Утверждено и подписано:


Д. В. Анисимов
Генеральный директор
15 апреля 2014 года

1 ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС» (далее – Компания) создано 27 декабря 2006 г.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 127572 г. Москва, ул. Череповецкая д. 17.

Основным видом деятельности Компании является финансовое посредничество.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. единственным акционером Компании является Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 Ритейл Групп», входящее в группу компаний X5 Retail Group N.V. (далее - Группа). По состоянию на 31 декабря 2013 г. основным акционером Компании является консорциум «Альфа-Групп» через свою холдинговую компанию CTF Holdings Limited («CTF»). CTF косвенно через Luxaro Retail Holding S.a.r.l. принадлежит 47,86% от общего количества выпущенных в обращение акций Компании. CTF, зарегистрированная в Гибралтаре, находится под общим контролем господ Фридмана, Хана и Кузьмичева («Акционеры»). Ни один из Акционеров индивидуально не контролирует и/или не владеет долей в 50% или более капитала CTF.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 13).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства. Экономика России очень чувствительна к ценам на нефть и газ.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись к показателям за все представленные в отчетности периоды, если не указано иное.

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО») и соответствует их требованиям.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, с поправками для объективного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важных бухгалтерских оценок. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

2.2 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и валютой, в которой подготовлена прилагаемая финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

2.3 Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.4 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а впоследствии отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.5 Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Компания использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- к Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 12).

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Финансовые активы

Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям оценки: займы и дебиторская задолженность.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотирующиеся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Дебиторская задолженность по займам и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.5 Финансовые активы и обязательства (Продолжение)

метода эффективной процентной ставки. Дебиторская задолженность подлежит списанию только в случае несостоятельности должника.

Все финансовые активы Компании относятся к одной категории финансовых активов.

Обесценение финансовых активов отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), то этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки связанные с этими активами истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (а) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (б) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.5 Финансовые активы и обязательства (Продолжение)

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости и относятся к одной категории финансовых обязательств.

2.6 Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства на текущих банковских счетах.

2.7 Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, а в последующем отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока, на который выданы заемные средства, с использованием метода эффективной процентной ставки. Заемные средства классифицируются как краткосрочные обязательства, если Компания не имеет безусловного права на отсрочку погашения обязательств как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

2.8 Чистые активы, приходящиеся на долю участника

Участник Компании имеет право потребовать выкупа доли своего участия в Компании за денежные средства. Обязательство Компании выкупить долю представляет собой финансовое обязательство в размере дисконтированной суммы погашения, несмотря на то, что данное обязательство зависит от намерения участника осуществить свое право. Определить справедливую стоимость данного обязательства не представляется возможным, так как неизвестно, когда участник прекратит свое участие в Компании и сделает ли он это. В связи с этим Компания оценивает обязательства, отраженные как «чистые активы, приходящиеся на долю участника», по балансовой стоимости чистых активов Компании в соответствии с МСФО. Обязательство классифицируется как долгосрочное, так как Компания обладает безусловным правом на отсрочку погашения на период как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

2.9 Налогообложение

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях или убытках за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Изменение отложенного налога признается в прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе совокупного дохода или капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе совокупного дохода или капитала.

2.10 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.11 Неопределенные налоговые позиции

Руководство Компании проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

2.12 Сегментная отчетность

Компания осуществляет деятельность в одном операционном сегменте.

3 ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения кроме требующих оценок в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают следующие:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 13).

Резерв под обесценение выданных займов, дебиторской задолженности от основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Компания определяет величину резерва по сомнительной задолженности на конец отчетного периода (Примечание 6 и 7). При оценке резерва по безнадежной задолженности Компания учитывает возвращение непогашенных займов выданных и дебиторской задолженности в прошлые периоды на основе суждений руководства позволяющих исключить влияние текущих условий, которые не влияли на прошлые периоды, а также исключить влияние ранее существовавших условий, которые прекратили свое действие в настоящее время.

Увеличение резерва на 31 декабря 2013 года существенно не повлияет на прибыль или убыток Компании.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания заключает сделки со связанными сторонами. Эти операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Оценки и суждения применяются в определении осуществлялись ли сделки по рыночным или нерыночным условиям, в случае, где нет активного рынка таких операций. Условия операций со связанными сторонами представлены в Примечании 5.

Чистые активы, приходящиеся на долю участника. Обязательства по выплате Компанией участнику его доли должно быть отражено в финансовой отчетности по справедливой стоимости, которая соответствует приведенной стоимости будущих платежей, в соответствии с МСФО (IAS) 39 (с изменениями от 2003 г.).

Поскольку в настоящий момент времени неизвестно, когда обязательство Компании перед ее участником будет погашено, не представляется возможным точно определить справедливую стоимость данного обязательства. Применяемая Компанией учетная политика с учетом отступлений раскрыта в Примечании 2. В соответствии с российскими бухгалтерскими стандартами бухгалтерского учета величина чистых активов приходящихся на долю участника Компании составила 6 116 099 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 4 304 435 тыс. рублей). Эта сумма была бы выплачена, если бы участник воспользовался правом требования выкупа своей доли участия в Компании.

4 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Компании с 1 января 2013 г.:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которую руководство считает равной последней цене операции на отчетную дату. До 1 января 2013 года котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых активов, была текущая цена спроса, а для финансовых обязательств – текущая цена предложения. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на оценку активов и обязательств в составе финансовой отчетности Компании, однако привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей финансовой отчетности по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании 13.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Ранее использовавшееся в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (а) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (б) переоценка – в прочем совокупном доходе.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность.

Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности.

Если выше не указано иное, то данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

4 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (а) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (б) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Компания не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе.

4 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным.

В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

5 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не юридической форме.

Основными связанными сторонами Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., являлись компания ООО «ИКС 5 Ритейл Групп», контролируемая X5 Retail Group N.V., и другие компании Группы.

В 2013 году материнская компания - ООО «ИКС 5 Ритейл Групп» внесла дополнительный вклад участника денежными средствами в размере 1 500 000 тыс. рублей (2012 г.: 3 317 000 тыс. рублей.). Чистые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и по состоянию на 31 декабря 2012 года составили 6 062 952 тыс. рублей и 4 257 672 тыс. рублей соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., Компания осуществляла операции по предоставлению и погашению займов со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания не осуществляла сделок по приобретению и продаже прав требования со связанными сторонами, находящимися под общим контролем. В 2012 году таких сделок было заключено на общую сумму 1 536 749 тыс. рублей. В течение 2013 года дебиторская задолженность, связанная с такими операциями, была оплачена в полном объеме.

Остатки по операциям со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, представлены в Примечаниях 6, 7, 8, а также в отчете о финансовом положении.

5 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Вознаграждение основному руководящему персоналу**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании, к которому относится генеральный директор, выплачивается за выполнение им своих обязанностей на занимаемой должности и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит краткосрочный характер.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила соответственно 152 тыс. рублей (2012: 32 тыс. рублей) без учета причитающихся налогов.

6 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

	Процентная ставка, % годовых	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы, выданные связанным сторонам			
со сроком погашения до 1 года	7,57% - 13,95%	6 779 357	3 800 474
со сроком погашения от 1 до 3 лет	7,57% - 13,95%	22 446 245	21 169 628
со сроком погашения свыше 3 лет	10,00%	9 145 225	-
Итого займы, выданные связанным сторонам		38 370 827	24 970 102
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		(6 779 357)	(3 800 474)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам		31 591 470	21 169 628

Резерв под обесценение выданных займов оценивался с учетом индивидуальной специфики заемщика, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2 и 3). Руководство полагает, что сможет получить чистую стоимость займов путем получения денежных средств или проведением неденежных расчетов и что чистая сумма выданных займов близка к справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года резерв под обесценение выданных займов не создавался.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания имеет задолженность от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств) в сумме 8 170 500 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 8 704 712 тыс. рублей). Руководство Компании считает, что текущий финансовый кризис на Кипре не помешает упомянутым компаниям отвечать по своим обязательствам.

Анализ выданных займов по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Непросроченные	38 370 827	22 269 251
Просроченные менее 1 года	-	1 434 350
Просроченные более года	-	1 266 501
Итого	38 370 827	24 970 102

Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе выданных займов, не являющейся ни просроченной, ни обесцененной, характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью.

Компания не имеет выданных займов, переданных в залог или в качестве иного обеспечения.

7 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

	Процентная ставка, % годовых	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	7,75% - 10,00%	1 001 388	1 144 967
Краткосрочная часть долгосрочных займов, выданных связанным сторонам (Примечание 6)	7,57% - 13,95%	5 777 969	3 800 474
Итого краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		6 779 357	4 945 441

Краткосрочные займы в сумме 1 144 967 тыс. рублей, выданные связанным сторонам в 2012 году, были получены в результате договора уступки прав требования и были погашены в 2013 году.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года резерв под обесценение выданных займов не создавался (Примечание 6).

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

31 декабря 2013 г.				
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации в рублях серии 01	7,95%	1.07.2014	8 992 659	8 955 000
Облигации в рублях серии 04	7,75%	9.06.2014	8 046 036	7 985 600
Облигации в рублях серии БО-01	9,50%	1.10.2015	5 115 883	5 050 000
Облигации в рублях серии БО-02	9,10%	23.09.2016	5 108 275	5 020 000
Облигации в рублях серии БО-03	8,85%	26.10.2016	5 070 014	4 980 000
Займы, полученные от связанных сторон	10,00%	2014	430	430
Итого заемных средств			32 333 297	31 991 300
за вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций	-	-	(17 348 167)	(16 940 600)
за вычетом краткосрочной части прочих долгосрочных займов	-	-	(430)	(430)
Итого долгосрочные заемные средства			14 984 700	15 050 000
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов и краткосрочные заемные средства			17 348 597	16 941 030

31 декабря 2012 г.				
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации в рублях серии 01	7,95%	1.07.2014	8 978 497	8 820 000
Облигации в рублях серии 04	7,75%	9.06.2014	8 043 662	7 997 600
Облигации в рублях серии БО-01	9,50%	1.10.2015	5 114 521	5 007 500
Займы, полученные от связанных сторон	10,00%	2014-2016	208 530	208 530
Итого заемных средств			22 345 210	22 033 630
за вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций	-	-	(158 143)	(158 143)
за вычетом краткосрочной части прочих долгосрочных займов	-	-	(110 728)	(110 728)
Итого долгосрочные заемные средства			22 076 339	21 764 759
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов и краткосрочные заемные средства			268 871	268 871

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2013 г. Компанией было предпринято несколько шагов в области привлечения финансирования:

- В апреле 2013 г. Компания зарегистрировала четыре новых выпуска документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серий БО-04, БО-05, БО-06 и БО-07 на общую сумму 20 млрд. рублей и на сумму 5 млрд. руб. каждый.
- В сентябре и октябре 2013 г. Компания успешно разместила два выпуска документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серий БО-02 и БО-03 на сумму 5 млрд. руб. каждый с годовыми купонными ставками 9,10% и 8,85% соответственно и трехлетним сроком погашения.
- В июне 2013 г. корпоративные облигации серий 01, 04 и биржевые облигации серии БО-01, выпущенные в прошлые годы, были включены в котировальный список «А» первого уровня ЗАО «ФБ ММВБ». В октябре 2013 г. биржевые облигации серии БО-02, выпущенные в 2013 г., были включены в котировальный список «А» первого уровня ЗАО «ФБ ММВБ»..

Облигации серий 01, 04 находящиеся в обращении, представляют собой документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с переменной купонной ставкой. Купонная ставка для следующего купонного периода, для которого она не была определена при размещении облигаций, будет определяться до конца предыдущего купонного периода. Биржевые облигации серий БО-01, БО-02 и БО-03, находящиеся в обращении, представляют собой документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с определенной при размещении купонной ставкой.

Держатели облигаций имеют право погасить облигации денежными средствами вместо того, чтобы принять пересмотренные условия. Купон платится каждые шесть месяцев в течение периода обращения облигаций.

Все кредиты и займы на 31 декабря 2013 г. отражаются за вычетом соответствующих расходов по заключению кредитных сделок на сумму 24 739 тыс. рублей, которые амортизируются в течение срока кредитов с использованием метода эффективной процентной ставки (31 декабря 2012 г.: 21 509 тыс. рублей).

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по облигационным займам. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Компания выполняла все ограничительные условия предусмотренные решениями о выпуске облигаций.

Все долгосрочные заемные средства номинированы в российских рублях.

Облигации серий 01 и 04 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компанией X5 Retail Group N.V. и поручительствами ЗАО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК». Биржевые облигации серий БО-01, БО-02 и БО-03 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компанией X5 Retail Group N.V. Расходы по приобретению указанных гарантий равны нулю.

9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2013	2012
Текущий расход по налогу на прибыль	(141 520)	(94 358)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(14 107)	(6 535)
Итого расход по налогу на прибыль за год	(155 627)	(100 893)

Условно рассчитанная и эффективная налоговые ставки приводятся в соответствии следующим образом:

	2013	2012
Прибыль до налогообложения	460 907	506 784
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(92 181)	(101 357)
Прочее движение отложенного налога	(63 446)	464
Расход по налогу на прибыль за год	(155 627)	(100 893)

9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы и обязательства и отложенные налоговые расходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках, относятся к следующим статьям за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

	31 декабря 2012 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные заемные средства	13 803	(12 388)	1 415
Займы, выданные связанным сторонам	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	13 803	(12 388)	1 415
Займы, выданные связанным сторонам	(1 724)	(1 719)	(3 443)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1 724)	(1 719)	(3 443)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив/ (отложенное налоговое обязательство)	12 079	(14 107)	(2 028)

	31 декабря 2011 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные заемные средства	10 355	3 448	13 803
Займы, выданные связанным сторонам	8 259	(8 259)	-
Общая сумма отложенного налогового актива	18 614	(4 811)	13 803
Займы, выданные связанным сторонам	-	(1 724)	(1 724)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	(1 724)	(1 724)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив	18 614	(6 535)	12 079

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности.

Управление рисками Компании осуществляется в основном на групповом уровне. Основными целями управления финансовыми рисками являются установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур Группы.

(а) Процентный риск

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Разница между финансовыми доходами и расходами по процентам может увеличиваться в результате таких изменений, но может снижаться или вызывать убытки в случае непредвиденных изменений.

На 31 декабря 2013 года процентные ставки по займам и облигационным займам являются фиксированными.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2013 г. была бы на 10 процентов выше/ниже (31 декабря 2012 г.: 10 процентов выше/ниже) при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., и чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2013 г., были бы на 38 737 тыс. рублей выше/ниже (2012 г.: 41 730 тыс. рублей выше/ниже), в основном за счет изменения процентных доходов и расходов.

Все финансовые активы классифицируются как займы и дебиторская задолженность в соответствии с классификацией МСФО (IAS) 39 и все финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства по амортизированной стоимости, поэтому компания не подвержена риску изменения справедливой стоимости.

Контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам осуществляется на групповом уровне. Эффективные процентные ставки на конец соответствующего периода отражены в Примечаниях 6 и 7.

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**(б) Кредитный риск**

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания устанавливает лимиты в отношении уровня кредитного риска контрагента. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, относятся в основном к денежным средствам на счетах в банках, выданным займам и дебиторской задолженности (Примечание 6, 7 и 8), основная часть из которых относится к операциям со связанными сторонами.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности должника погашать обязательства и изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Максимальный размер кредитного риска на отчетную дату соответствует балансовой стоимости финансовых активов. Компания не имеет какие-либо полученные обеспечения.

Руководство Компании оценивает кредитное качество финансовых активов, как высокое. Денежные средства Компании размещены в Сбербанке и Райффайзенбанке.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2013 года оборотные активы Компании меньше, чем краткосрочные обязательства на 10 541 790 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: оборотные активы Компании больше, чем краткосрочные обязательства на 5 152 304 тыс. рублей).

Компания финансирует свои операции на основе использования привлечения долгосрочных и краткосрочных заемных средств. Целью этих операций является обеспечение непрерывного финансирования Группы на самых выгодных условиях, существующих на рынке. Политика Группы направлена на поддержание диверсифицированной структуры кредитного портфеля Группы, постоянное улучшение графика погашений, заблаговременное обеспечение финансирования и поддержание достаточного уровня средств для подтверждения неиспользованных кредитных линий и адекватного кредитного рейтинга, чтобы иметь возможность рефинансировать долги с заканчивающимся сроком погашения при наступлении срока платежа. Компаниям Группы доступны свободные кредитные линии, которые руководство Группы рассматривает в качестве источника погашения облигационных выпусков в 2014 году. В случае возникновения у Компании финансовых трудностей руководство X5 Retail Group N.V. намерено оказать финансовую поддержку.

Далее представлен анализ договорных недисконтированных потоков денежных средств:

2013 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	19 349 648	16 935 310
Прочие финансовые обязательства	2 743	-
	19 352 391	16 935 310
2012 г.	До 1 года	От 1 до 4 лет
Кредиты и займы	2 074 424	23 541 412
Прочие финансовые обязательства	158	-
	2 074 582	23 541 412

Компания не подвержена валютному риску, так как все активы и обязательства Компании выражены в российских рублях.

11 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

Главными задачами управления риском капитала Компании являются соответствие законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для обществ с ограниченной ответственностью:

- величина акционерного капитала не может быть ниже 10 тыс. рублей на дату регистрации компании;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;

11 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Компания выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Управление рисками недостаточности капитала Компании осуществляется на уровне Группы. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Компании продолжать непрерывную деятельность в целях поддержания оптимальной структуры капитала, участник может принять решение об увеличении суммы вклада, выдать займы от связанных сторон или погасить текущие обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 6 116 099 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 304 435 тыс. рублей).

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Компании отсутствуют активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Компании полагает, что справедливая стоимость денежных средств, и краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно соответствует их балансовой стоимости (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость выданных займов с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных российских облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Категории финансовых инструментов. В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39 и максимальной подверженности Компании кредитному риску в зависимости от классификации активов:

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	Займы и дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность
Активы		
Займы, выданные связанным сторонам	38 370 827	26 115 069
Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13 467	409 082
Денежные средства на счетах в банках	800	482
Итого финансовые активы	38 385 094	26 524 633
	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости
Обязательства		
Займы, полученные от третьих лиц	28 049 340	17 854 483
Займы, полученные от связанных сторон	4 283 957	4 490 727
Прочие обязательства	2 743	158
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	6 062 952	4 257 672
Итого финансовые обязательства	38 398 992	26 603 040

13 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Система налогообложения

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении толкования законодательства и проверки налоговых расчетов, и существует возможность того, что операции, по которым налоговые органы не имели претензий в прошлом, могут быть оспорены как не соответствующие российскому налоговому законодательству, действовавшему на тот момент. В частности, Высший арбитражный суд выпустил указания судам более низкого уровня в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к урегулированию претензий об избежании налогообложения. Существует вероятность, что это может значительно повысить степень и частоту налоговых проверок. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 г., в которое были внесены дополнения и изменения с 1 января 2012 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если цена операции не соответствует рыночному уровню:

Правила трансфертного ценообразования действовавшие до 31 декабря 2011 года. Согласно российскому законодательству в области трансфертного ценообразования, действовавшему до 31 декабря 2011 г., контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. Практика арбитражных судов по этому вопросу носит противоречивый характер.

Операции между Компанией и ее взаимозависимыми лицами, осуществленные в период вплоть до 31 декабря 2011 г., потенциально могут подпадать под контроль трансфертного ценообразования, предусмотренный Статьей 40 Налогового Кодекса Российской Федерации (в редакции, действовавшей до 31.12.11 г.). Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены в будущем. Принимая во внимание неполноту действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект применения

13 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

данных правил не может быть оценен с достаточной степенью надежности, однако его сумма может оказаться значительной с точки зрения финансового состояния и хозяйственной деятельности предприятия.

Измененные и дополненные правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 г. Законодательные акты по российскому трансфертному ценообразованию с поправками и дополнениями вступили в силу с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования лучше проработаны методологически и в определенной степени больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство предусматривает возможность внесения налоговыми органами корректировок трансфертного ценообразования и доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и определенным видам сделок с независимыми сторонами), если цена сделки не соответствует рыночному принципу.

Руководство считает, что действующая политика ценообразования соответствует рыночным принципам и что в Компании внедрены процедуры внутреннего контроля, обеспечивающие соблюдение новых правил трансфертного ценообразования.

Принимая во внимание то, что практика применения новых российских правил трансфертного ценообразования еще недостаточно развита, эффект оспаривания трансфертного ценообразования не может быть оценен с достаточной степенью точности. Однако он может быть существенным для финансового положения Компании и/или ее деятельности в целом.

Возможность вычета процентов к уплате в отношении заемных обязательств перед взаимозависимыми и третьими лицами подпадает под действие целого ряда ограничений по российскому налоговому законодательству, которые в сочетании с применимыми договорами об избежании двойного налогообложения могут быть истолкованы по-разному. Такое толкование может оказать значительное влияние на финансовое положение и на операции Компании и будет зависеть от состояния административной и судебной практики по схожим вопросам и разбирательствам.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией применимого налогового и иного законодательства и распоряжений, а также их текущих интерпретаций, публикуемых государственными органами. Помимо этого, руководство регулярно оценивает потенциальный финансовый риск, связанный с основными налоговыми обязательствами, для которых истекло трехлетнее право проведения налоговой проверки, но которые при определенных обстоятельствах могут быть оспорены налоговыми органами. Периодически выявляются потенциальные риски и условные обязательства, и постоянно существует ряд открытых вопросов.

По оценке руководства, возможная сумма указанных рисков, а также прочих рисков по налогу на прибыль и другим налогам (например, начисление дополнительных обязательств по НДС), наступление которых возможно, но в отношении которых не требуется признавать обязательства согласно МСФО, может в несколько раз превысить дополнительные начисленные обязательства и резервы, отраженные в отчете о финансовом положении на эту дату. Данная оценка приводится в связи с наличием требования МСФО о раскрытии информации о возможных налогах, и ее не следует рассматривать как оценку будущего налогового обязательства Компании.

14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте и апреле 2014 года Компания произвела очередную выплату купонного дохода по документарным процентным неконвертируемым биржевым облигациям на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-02 и БО-01 в размере 226 900 тыс. рублей и 236 850 тыс. рублей соответственно.

В марте и апреле 2014 года связанные стороны досрочно погасили долгосрочные займы в размере 443 700 тыс. рублей.