

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

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

*31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.*

## Содержание

Отчет независимого аудитора .....	3-4
Отчет о финансовом положении .....	5
Отчет о совокупном доходе .....	6
Отчет о движении денежных средств .....	7
Отчет об изменении чистых активов приходящихся на долю участника .....	8
Примечания к финансовой отчетности	
1 ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	9
2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	9
3 ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	12
4 ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО .....	13
5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ.....	14
6 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	15
7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ.....	16
8 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ .....	17
9 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СВЯЗАННЫХ СТОРОН ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	17
10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА .....	18
11 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА .....	18
12 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	20
13 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	20
14 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА .....	22
15 ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ .....	22
16 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....	22
17 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	23
18 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	24



## **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 2012 года и 31 декабря 2011 года и отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменении чистых активов, приходящихся на долю участника, и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, 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 2012 года и 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

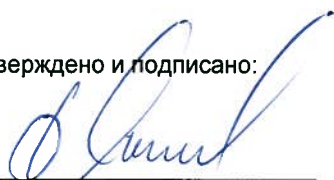
*ZAO PricewaterhouseCoopers Audit*

23 июня 2014 года  
Москва, Российская Федерация

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

	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	21 169 628	14 578 741	8 770 113
Отложенные налоговые активы	12	12 079	18 614	-
		21 181 707	14 597 355	8 770 113
<b>Оборотные активы</b>				
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	8	4 945 441	2 486 700	9 040 903
Дебиторская задолженность связанным сторонам по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9	409 082	3 233	4 072
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль		66 328	57 670	27 633
Денежные средства	10	482	351	861
		5 421 333	2 547 954	9 073 469
<b>Итого активы</b>		<b>26 603 040</b>	<b>17 145 309</b>	<b>17 843 582</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Долгосрочные обязательства без учета чистых активов, приходящихся на долю участника</b>				
Долгосрочные заемные средства от третьих лиц	11	17 709 550	12 712 802	6 917 836
Долгосрочные заемные средства от связанных сторон	11	4 366 789	3 678 257	2 487 664
Отложенные налоговые обязательства	12	-	-	35 262
		22 076 339	16 391 059	9 440 762
<b>Чистые активы, приходящиеся на долю участника</b>		<b>4 257 672</b>	<b>534 781</b>	<b>189 978</b>
		26 334 011	16 925 840	9 630 740
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочные заемные средства от третьих лиц	11	144 933	25 055	7 833 045
Краткосрочные заемные средства от связанных сторон	11	123 938	193 932	379 334
Резервы и прочие обязательства		158	482	463
		269 029	219 469	8 212 842
<b>Итого обязательства</b>		<b>26 603 040</b>	<b>17 145 309</b>	<b>17 843 582</b>

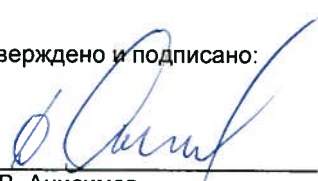
Утверждено и подписано:

  
 \_\_\_\_\_  
 Д. В. Анисимов  
 Генеральный директор  
 23 июня 2014 года

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

	Прим.	2012	2011
Финансовые доходы от связанных сторон		1 976 079	2 094 308
Финансовые доходы от третьих лиц		226	5 415
Финансовые расходы от третьих лиц		(1 190 635)	(1 476 037)
Финансовые расходы от связанных сторон		(264 045)	(256 427)
Административные расходы		(2 306)	(6 747)
Прочие финансовые расходы		(12 535)	(1 232)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>506 784</b>	<b>359 280</b>
Расход по налогу на прибыль	12	(100 893)	(14 477)
<b>Прибыль за год до пересчета чистых активов, приходящихся на долю участника</b>		<b>405 891</b>	<b>344 803</b>
<b>Пересчет чистых активов, приходящихся на долю участника</b>		<b>(405 891)</b>	<b>(344 803)</b>
<b>Прибыль/ (убыток) за отчетный период</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупная прибыль/ (убыток) за период</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

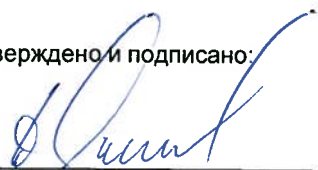
Утверждено и подписано:

  
 \_\_\_\_\_  
 Д. В. Анисимов  
 Генеральный директор  
 23 июня 2014 года

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

	Прим.	2012	2011
<b>Движение денежных средств от текущей деятельности</b>			
Привлечение займов от связанных сторон		100	1 200 000
Погашение займов связанным сторонам		(1 266 050)	(178 000)
Выдача займов связанным сторонам		(13 519 974)	(10 687 168)
Погашение займов связанными сторонами		5 135 082	13 239 605
Выпуск облигаций третьим сторонам	11	4 999 250	-
Выкуп облигаций у третьих сторон	11	-	(6 133 503)
Продажа облигаций связанным сторонам	11	1 975 371	-
Продажа облигаций третьим сторонам	11	-	4 143 775
Проценты, полученные от связанных сторон		737 175	210 439
Проценты, уплаченные третьим сторонам		(1 254 669)	(1 689 098)
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(104 317)	(105 113)
Прочие операции		(12 428)	(1 447)
<b>Итого использовано денежных средств на текущую деятельность</b>		<b>(3 310 460)</b>	<b>(510)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Вклад участника в имущество Компании денежными средствами	6	3 310 591	-
<b>Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>3 310 591</b>	
Денежные средства на начало периода	10	351	861
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств	10	131	(510)
<b>Денежные средства на конец периода</b>		<b>482</b>	<b>351</b>

Утверждено и подписано:

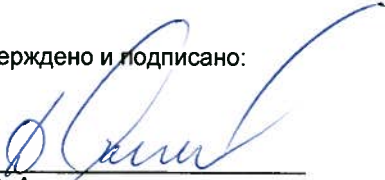


Д. В. Анисимов  
 Генеральный директор  
 23 июня 2014 года

**ООО «ИКС 5 ФИНАНС»****Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника**  
(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 2011 г.		10	189 968	189 978
Изменение в чистых активах, приходящихся на долю участника		-	344 803	344 803
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2011 г.		10	534 771	534 781
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	6	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

Утверждено и подписано:

  
Д. В. Анисимов  
Генеральный директор  
23 июня 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 2012 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 2012 г. конечным акционером Компании и Группы является консорциум «Альфа-Групп», владеющий Группой через свою холдинговую компанию CTF Holdings Limited («CTF»). CTF компания зарегистрированная в Гибралтаре, находится под совместным контролем М.Фридмана, Г.Хана и А.Кузьмичева («Акционеры»). Ни один из акционеров индивидуально не контролирует и/или не владеет 50 или более процентами в капитале CTF.

### **(а) Экономическая среда**

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

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 годы, если не указано иное.

### **2.1 Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 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.

#### **2.4 Операции в иностранной валюте**

Денежные активы Компании, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты.

На 31 декабря 2012 г. официальный валютный курс, установленный Центральным Банком Российской Федерации, составил 30,37 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2011 г.: 1 доллар США = 32,20 руб. 1 января 2011 г.: 1 доллар США = 30,48 руб.) и 40,23 руб. за Евро (31 декабря 2011 г.: 1 Евро = 41,67 руб. 1 января 2011 г.: 1 Евро = 40,33 руб.).

#### **2.5 Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность**

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

#### **2.6 Финансовые активы и обязательства**

##### ***Первоначальное признание финансовых инструментов***

Финансовые активы и финансовые обязательства Компании первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс/ минус понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

##### ***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 метода эффективной ставки процента. 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 (i) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (ii) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании; (iii) 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 кредитруется 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 (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

#### **Финансовые обязательства**

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

#### **2.7 Денежные средства**

Денежные средства включают денежные средства на текущих банковских счетах.

#### **2.8 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 совокупном доходе в течение срока, на который выданы заемные средства, с использованием метода эффективной ставки процента. Заемные средства классифицируются как краткосрочные обязательства, если Компания не имеет безусловного права на отсрочку погашения обязательств как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

#### **2.9 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.

#### **2.10 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.

#### **2.12 Процентные доходы и расходы**

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

#### **2.13 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.

#### **2.14 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 17).

**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 7, 8 и Примечание 9). При оценке резерва по безнадежной задолженности Компания учитывает возвращение непогашенных займов 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 или уменьшение признанного на 31 декабря 2012 года резерва (Примечание 9) 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 6.

**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 4 304 435 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 608 455 тыс. руб. и 1 января 2011 г.: 271 864 тыс. руб.). Эта сумма была бы выплачена, если бы участник воспользовался правом требования выкупа своей доли участия в Компании.

#### 4 ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО

Настоящая финансовая отчетность Компании – первая годовая финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО. Датой перехода на МСФО для Компании считается 1 января 2011 г. За некоторыми исключениями МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций, действующих в отношении года, закончившегося 31 декабря 2012 г. Эта версия применяется при подготовке вступительного отчета о финансовом положении по МСФО на 1 января 2011 г. и в последующие периоды до окончания первого отчетного периода подготовки финансовой отчетности по МСФО. При подготовке настоящей финансовой отчетности Компания применяла обязательные исключения из требований/правил ретроспективного применения:

- (a) **Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено до даты перехода на МСФО, не признаются повторно по МСФО. Руководство приняло решение не применять с более ранней даты критерии прекращения признания МСФО (IAS) 39.
- (b) **Учет хеджирования.** Компания не применяет учет хеджирования.
- (c) **Оценочные значения.** Оценочные значения, использованные для составления отчетности в соответствии с МСФО на 1 января 2011 г. и 31 декабря 2012 г., должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же самую дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, если только не существует объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

При подготовке настоящей финансовой отчетности Компания не применяла добровольные исключения из требований/правил ретроспективного применения.

В таблице ниже приводятся данные о проведенной сверке для целей количественного расчета влияния перехода от применения российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ) к МСФО на 1 января 2011 г., 31 декабря 2012 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

	31 Декабря 2012	1 Января 2011
<b>Капитал в соответствии с РСБУ</b>	<b>4 304 435</b>	<b>271 864</b>
<i>Влияние изменения учетной политики:</i>		
(i) Корректировка по признанию/ начислению процентного дохода и расхода	(74 042)	(148 577)
(ii) Отложенный налог на прибыль: учет по балансовому методу	11 625	20 406
(iii) Корректировка по дополнительным затратам	15 239	46 681
(iv) Прочее	415	(396)
<b>(v) Переоценка чистых активов, приходящихся на долю участника</b>	<b>(4 257 672)</b>	<b>(189 978)</b>
<b>Капитал в соответствии с МСФО</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	2012
<b>Прибыль в соответствии с РСБУ</b>	<b>378 980</b>
<i>Влияние изменения учетной политики:</i>	
(i) Корректировка по признанию/ начислению процентного дохода и расхода	35 179
(ii) Отложенный налог на прибыль: учет по балансовому методу	(4 497)
(iii) Прочее	(3 771)
(v) Переоценка чистых активов, приходящихся на долю участника	(405 891)
<b>Итого совокупный доход в соответствии с МСФО</b>	<b>-</b>

Основные корректировки, связанные с разницей между РСБУ и МСФО, представляют собой следующее:

- (i) **Корректировка по признанию/ начислению процентного дохода и расхода.** Данная корректировка относится к признанию/ начислению процентов, непризнанных в бухгалтерском учете в соответствии с РСБУ.
- (ii) **Отложенный налог на прибыль: учет по балансовому методу.** Данная корректировка необходима для отражения налогов, рассчитанных с использованием балансового метода обязательств в отношении временных разниц, представленных в Примечании 12.
- (iii) **Корректировка по дополнительным затратам.** Затраты по сделке, непосредственно относящиеся к финансовому обязательству, первоначально признаются по справедливой стоимости. В последующие периоды займы отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки, при этом процентные расходы распределяются в течение срока, на который выдан соответствующий займ. В соответствии с РСБУ затраты по сделке относятся на расходы по мере их понесения по фактической сумме уплаченных денежных средств.

Денежные потоки, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Компании, отражаемые в соответствии с РСБУ, существенно не отличались от финансовой информации, подготовленной по МСФО.

Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника, который составляется впервые, не должен включать эффект от применения новых или пересмотренных стандартов бухгалтерского учета.

## 5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Компании с 1 января 2012 г.:

**Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7** (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. Изменение не оказало существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций, которые еще не вступили в силу в отношении 2012 года и которые Компания не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка»** (выпущен в ноябре 2009 г., действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или позднее, при этом возможно досрочное применение; в ЕС стандарт еще не принят). МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2010 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту. Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и



реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытков. Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода. Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты), который направлен на совершенствование раскрываемой информации и обеспечение последовательности, с помощью измененного определения справедливой стоимости.

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты), которые направлены на совершенствование раскрытия статей, представленных в прочем совокупном доходе.

**Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»** (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32** (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет значение формулировки «в данный момент имеет имеющее юридическую силу право на зачет».

**«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения 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). Данные изменения требуют раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности лучше оценить воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущено в мае 2012 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.). Данное изменение предусматривает совершенствование пяти стандартов.

При отсутствии указаний об ином ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

## **6 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 2012 г., 31 декабря 2011 г. и 1 января 2011 г., являлись компания ООО «ИКС 5 Ритейл Групп», контролируемая X5 Retail Group N.V., и другие компании Группы.

В 2012 году материнская компания - ООО «ИКС 5 Ритейл Групп» внесла дополнительный вклад участника денежными средствами в размере 3 317 000 тыс. руб. (2011 г.: 0). Сумма невыплаченных взносов в имущество компании на 31 декабря 2012 составила 6 409 тыс. рублей (31 декабря 2011 и 1 января 2011 г.: 0). Чистые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года и по состоянию на 31 декабря 2011 года составили 4 257 672 тыс. рублей и 534 781 тыс. рублей, соответственно (по состоянию на 1 января 2011 года: 189 978 тыс. рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., Компания осуществляла операции по предоставлению и погашению займов со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

**ООО «ИКС 5 ФИНАНС»****Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2012 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г., Компания осуществляла сделки по приобретению и продаже прав требования со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, на общую сумму 1 536 749 тыс. рублей. Сумма неоплаченной торговой дебиторской задолженности, связанная с такими операциями, по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 1 536 749 тыс. рублей. За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., аналогичные операции Компанией не осуществлялись.

Остатки по операциям со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, представлены в Примечаниях 7, 8, 9 и Примечании 11, а также в отчете о финансовом положении.

**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 2012 года, составила соответственно 32 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.: 60 тыс. рублей) без учета причитающихся налогов.

**7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ**

	Процентная ставка, % годовых	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
<b>Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам</b>				
со сроком погашения до 1 года	10%-13,95%	3 800 474	2 486 700	9 040 903
со сроком погашения до 2 лет	5,98%-16%	9 748 860	6 551 356	5 662 646
со сроком погашения до 3 лет	7,56%-13,50%	11 420 768	7 180 538	3 107 467
со сроком погашения до 4 лет	7,56%	-	846 847	-
<b>Итого займы, выданные связанным сторонам</b>		<b>24 970 102</b>	<b>17 065 441</b>	<b>17 811 016</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		(3 800 474)	(2 486 700)	(9 040 903)
<b>Итого займы, выданные связанным сторонам</b>		<b>21 169 628</b>	<b>14 578 741</b>	<b>8 770 113</b>

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 2012 года 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года резерв под обесценение выданных займов не создавался.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Компания имеет задолженность от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре в сумме 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 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Непросроченные	22 269 251	15 429 549	17 747 712
Просроченные менее 1 года	1 434 350	1 574 796	61 096
Просроченные более года	1 266 501	61 096	2 208
<b>Итого</b>	<b>24 970 102</b>	<b>17 065 441</b>	<b>17 811 016</b>

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.



**8 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ**

	Процентная ставка, % годовых	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	13,95%	1 144 967	-	-
Краткосрочная часть долгосрочных займов, выданных связанным сторонам (Примечание 7)	10%-13,95%	3 800 474	2 486 700	9 040 903
<b>Итого краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов, выданных связанным сторонам</b>		<b>4 945 441</b>	<b>2 486 700</b>	<b>9 040 903</b>

Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, были получены в результате договора уступки прав требования (Примечание 6). Указанная задолженность не является ни просроченной, ни обесцененной. Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе выданных займов, характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью.

По состоянию на 31 декабря 2012 года 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года резерв под обесценение выданных займов не создавался (Примечание 7).

**9 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СВЯЗАННЫХ СТОРОН ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Дебиторская задолженность связанным сторонам по основной деятельности	391 782	-	-
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 2 155 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 0 по состоянию на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года)	17 300	3 233	4 072
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>409 082</b>	<b>3 233</b>	<b>4 072</b>

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики дебитора, 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 дебиторской задолженности путем получения денежных средств или проведением неденежных расчетов и что чистая сумма дебиторской задолженности близка к справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность представляет собой краткосрочную дебиторскую задолженность от компаний, входящих в X5 Retail Group N.V. и обладающих достаточными ресурсами погасить данную задолженность.

Согласно классификации МСФО (IAS) 39, все виды дебиторской задолженности относятся к категории дебиторской задолженности. Балансовая стоимость дебиторской задолженности Компании выражена в российских рублях.

Анализ задолженности по основной деятельности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Непросроченная	5 279	3 233	4 072
Просроченная более года	403 803	-	-
<b>Итого</b>	<b>409 082</b>	<b>3 233</b>	<b>4 072</b>

По мнению руководства Компании, задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью. Вся дебиторская задолженность представляет собой задолженность связанным сторонам.

Компания не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

**ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**

**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

**10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Денежные средства на текущих счетах в банках – в рублях	482	351	861

Кредитное качество остатков денежных средств представлено в таблице ниже (текущие рейтинги):

Банки	Moody's	Fitch	S&P	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Сбербанк	Baa1	BBB	-	413	285	213
RaiffeisenBank	Baa3	BBB+	BBB	69	66	648
<b>Итого</b>				<b>482</b>	<b>351</b>	<b>861</b>

**11 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА**

31 декабря 2012 г.					
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения	Долгосрочные заемные средства со сроком погашения в течение 1- 4 лет	Итого	
Облигации в рублях серии 01	7,95%	1.07.2014	8 978 497	8 978 497	
Облигации в рублях серии 04	7,75%	9.06.2014	8 043 662	8 043 662	
Облигации в рублях серии ВО-01	9,5%	1.10.2015	5 114 521	5 114 521	
Займы, полученные от связанных сторон	10%	2014-2016	208 530	208 530	
<b>Итого заемных средств</b>			<b>22 345 210</b>	<b>210</b>	
за вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций	-	-	(158 143)	(158 143)	
за вычетом краткосрочной части прочих долгосрочных займов	-	-	(110 728)	(110 728)	
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>	-	-	<b>22 076 339</b>	<b>339</b>	
<b>Итого краткосрочная часть долгосрочных займов и краткосрочные заемные средства</b>	-	-	<b>268 871</b>	<b>268 871</b>	

31 декабря 2011 г.					
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения	Долгосрочные заемные средства со сроком погашения в течение 1-5 лет	Итого	
Облигации в рублях серии 01	7,95%	1.07.2014	8 977 800	8 977 800	
Облигации в рублях серии 04	7,75%	9.06.2014	6 047 779	6 047 779	
Займы, полученные от связанных сторон	10%	2014-2016	1 584 467	1 584 467	
<b>Итого заемных средств</b>			<b>16 610 046</b>	<b>16 610 046</b>	
за вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций	-	-	(27 294)	(27 294)	
за вычетом краткосрочной части прочих долгосрочных займов	-	-	(191 693)	(191 693)	
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>	-	-	<b>16 391 059</b>	<b>16 391 059</b>	
<b>Итого краткосрочная часть долгосрочных займов и краткосрочные заемные средства</b>	-	-	<b>218 987</b>	<b>218 987</b>	

**ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**

**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1 января 2011 г.				
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения	Долгосрочные заемные средства со сроком погашения в течение 1-6 лет	Итого
Облигации в рублях серии 01	7,95%	1.07.2014	8 947 352	8 947 352
Облигации в рублях серии 04	18,46%	14.06.2011	8 090 147	8 090 147
Займы, полученные от связанных сторон	10%	2014-2016	580 380	580 380
				<b>17 617</b>
<b>Итого заемных средств</b>			<b>17 617 879</b>	<b>879</b>
за вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций	-	-	(8 084 180)	(8 084 180)
за вычетом краткосрочной части прочих долгосрочных займов	-	-	(128 199)	(128 199)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>	-	-	<b>9 405 500</b>	<b>9 405 500</b>
<b>Итого краткосрочная часть долгосрочных займов и краткосрочные заемные средства</b>	-	-	<b>8 212 379</b>	<b>8 212 379</b>

В июне 2011 года Компания выполнила свои обязательства в отношении 8 млрд. рублей корпоративных облигаций, размещенных в 2009 году со сроком погашения 7 лет и офертой через 2 года. В результате реализации опциона облигации номинальной стоимостью 1,9 млрд. рублей остались на балансе Компании по состоянию на 31 декабря 2011 г. Объявленная на 6 последующих полугодических купонов процентная ставка составляет 7,75%. Данные облигации были реализованы связанным сторонам в 2012 году.

В октябре 2012 г. Компания успешно разместила документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии БО-01 на сумму 5 млрд. руб. с годовой купонной ставкой 9,5% и трехлетним сроком погашения.

Размещенные облигации серии 01 и 04 представляют собой документарные процентные облигации на предъявителя с переменной процентной ставкой по купонным доходам. Процентная ставка для следующего купонного дохода будет определяться до конца предыдущего купонного периода.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 г. оценочная справедливая стоимость долгосрочных заемных средств (включая краткосрочную часть) составила 21 825 100 тыс. рублей (на 31 декабря 2011 г.: 15 016 497 тыс. рублей и на 1 января 2011 г.: 17 434 600 тыс. рублей), что было определено на основе последней цены сделки котируемых облигаций ИКС 5 ФИНАНС по данным биржи ММВБ на соответствующую отчетную дату.

Все кредиты и займы на 31 декабря 2012 г. отражаются за вычетом соответствующих расходов по заключению кредитных сделок на сумму 21 509 тыс. рублей, которые амортизируются в течение срока кредитов с использованием метода эффективной процентной ставки (31 декабря 2011 г.: 18 264 тыс. рублей и 1 января 2011 г.: 48 201 тыс. рублей).

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по облигационным займам. По состоянию на 31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г. и на 1 января 2011 г. Компания выполняла все ограничительные условия облигационных займов.

Все долгосрочные заемные средства номинированы в российских рублях.

Руководство полагает, что справедливая стоимость прочих заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Все выпущенные облигации обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компанией X5 Retail Group N.V. Расходы по приобретению указанных гарантий равны нулю.

**ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**

**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

**12 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	(94 358)	(68 353)
Корректировка текущего налога предшествующих периодов признанная в отчетном периоде	-	55 788
Расход по отложенному налогу на прибыль	(6 535)	(1 912)
<b>Итого расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>(100 893)</b>	<b>(14 477)</b>

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>506 784</b>	<b>359 280</b>
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(101 357)	(71 856)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу и доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	464	1 591
Корректировка текущего налога предшествующих периодов, признанная в отчетном периоде	-	55 788
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>(100 893)</b>	<b>(14 477)</b>

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 2012 г.:

	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)	-
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>18 614</b>	<b>(4 811)</b>	<b>13 803</b>
Займы, выданные связанным сторонам	-	(1 724)	(1 724)
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>(1 724)</b>	<b>(1 724)</b>
<b>Признанный в отчетности отложенный налоговый актив</b>	<b>18 614</b>	<b>(6 535)</b>	<b>12 079</b>

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 2011 г.:

	1 января 2011 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2011 г.
Долгосрочные заемные средства	4 348	6 007	10 355
Займы, выданные связанным сторонам	-	8 259	8 259
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>4 348</b>	<b>14 266</b>	<b>18 614</b>
Займы, выданные связанным сторонам	(39 610)	39 610	-
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>(39 610)</b>	<b>39 610</b>	<b>-</b>
<b>Признанный в отчетности отложенное налоговое (обязательство) / актив</b>	<b>(35 262)</b>	<b>53 876</b>	<b>18 614</b>

**13 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 основным 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 расходов по процентам может увеличиваться в результате таких изменений, но может снижаться или вызывать убытки в случае непредвиденных изменений.

На 31 декабря 2012 года процентные ставки по займам и облигационным займам являются фиксированными.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2012 г. была бы на 10 процентов выше (31 декабря 2011 г.: 10 процентов выше) при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., и чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2012 г., были бы на 41 730 тыс. рублей (год, закончившийся 31 декабря 2011 г., и на 31 декабря 2011 г.: 29 380 тыс. рублей) выше, в основном за счет изменения процентных доходов и расходов.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2012 г. была бы на 10 процентов ниже (31 декабря 2011 г.: 10 процентов ниже) при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., и чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2012 г., были бы на 41 730 тыс. рублей (год, закончившийся 31 декабря 2011 г., и на 31 декабря 2011 г.: 29 380 тыс. рублей) меньше, 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 7 и 8.

**(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 7, 8, 9 и 10), 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 (Ваа1 рейтинг в Moody`s) и Райффайзенбанк (Ваа3 рейтинг в Moody`s).

**(в) Риск ликвидности**

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

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.

Анализ сроков погашения финансовых обязательств представлен в Примечании 11.

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



#### 14 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;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2012 г., 31 декабря 2011 г. и на 1 января 2011 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 или погасить текущие обязательства. По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 4 304 435 тыс. рублей (на 31 декабря 2011 г.: 608 455 тыс. рублей на 1 января 2011 г.: 271 864 тыс. рублей).

#### 15 ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Компания передала финансовые активы в рамках операций, которые отвечают критериям прекращения признания в текущем периоде, и в которых Компания прекратила участие.

Выбытие задолженности по выданному займу. На 31 декабря 2012 г. задолженность по выданному займу в размере 1 536 749 тыс. рублей была передана связанной стороны, находящейся под общим контролем. Признание данного займа было прекращено в полном объеме в связи с передачей всех относящихся к данной задолженности рисков.

#### 16 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость ликвидационной продажи и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Балансовая стоимость займов выданных, задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость облигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Справедливая стоимость облигаций, обращающихся на ММВБ, определяется на основе рыночных котировок. Справедливая и балансовая стоимости представлены в Примечании 11. Справедливая стоимость остальных долгосрочных заемных средств существенно не отличается от их балансовой 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:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
<b>Активы</b>	<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<b>Займы и дебиторская задолженность</b>
Займы, выданные связанным сторонам	26 115 069	17 065 441	17 811 016
Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	409 082	3 233	4 072
Денежные средства на счетах в банках	482	351	861
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>26 524 633</b>	<b>17 069 025</b>	<b>17 815 949</b>
<b>Обязательства</b>	<b>Финансовые обязательства по амортизированной стоимости</b>	<b>Финансовые обязательства по амортизированной стоимости</b>	<b>Финансовые обязательства по амортизированной стоимости</b>
Займы, полученные от третьих лиц	17 854 483	12 737 857	14 750 881
Займы, полученные от связанных сторон	4 490 727	3 872 189	2 866 998
Прочие обязательства	158	482	463
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	4 257 672	534 781	189 978
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>26 603 040</b>	<b>17 145 309</b>	<b>17 843 582</b>

## 17 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 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 условными 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.

## **18 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В течение 2013 года и в июне 2014 года Компания выдала займы связанным сторонам на общую сумму 16 701 946 тыс. рублей с процентной ставкой 8,5% – 13,95 % и сроком погашения в 2014-2016 годах.

В феврале 2013 года Компания погасила краткосрочный заем связанной стороне в общей сумме 97 803 тыс. рублей.

В течение 2013 года связанные стороны погасили выданные Компанией займы на общую сумму 5 541 900 тыс. рублей.

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).

В 2013 году компания произвела очередные выплаты купонного дохода по облигациям серий 01, 04 и БО-01 на общую сумму 1 805 460 тыс. руб.



В 2014 году компания произвела очередные выплаты купонного дохода по облигациям серий 04, БО-01, БО-02, БО-03 на общую сумму 993 520 тыс. руб.

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 марте, апреле и в июне 2014 года связанные стороны досрочно погасили долгосрочные займы в размере 933 500 тыс. руб.

В июне 2014 г. Компания выполнила свои обязательства в рамках оферты по облигациям серии 04. Ставка купона на 11-14 купонные периоды была определена на уровне 10,5%. Компании были предъявлены к досрочному погашению облигации серии 04 в количестве 3 469 571 штук на общую сумму 3 473 561 тыс. руб. Все выкупленные по оферте бумаги были проданы на рынке ценных бумаг в день оферты на общую сумму 3 473 561 тыс. руб.