

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности,
и Аудиторское заключение
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
и по состоянию на эту дату

Содержание

Финансовая отчетность

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	3
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКА	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	5
2	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	5
3	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	6
4	ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
5	ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ.....	11
6	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	14
7	ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ	14
8	КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ	16
9	ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	16
10	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	17
11	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	18
12	УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА	20
13	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	20
14	ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	21
15	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	22



Аудиторское заключение

Участнику и Совету директоров ООО «Икс 5 Финанс»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Икс 5 Финанс» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в 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 достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

14 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация



Д.Д. Ревенок, Директор (квалификационный аттестат № 01-000493),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ООО «Икс 5 Финанс»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ за № 1067761792053
выдано 27.12.2006 г.

127572, г. Москва, ул. Череповецкая, д.17

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

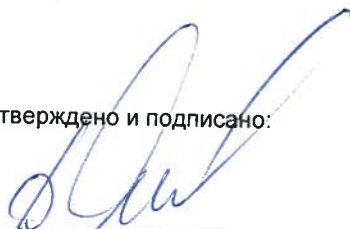
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

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

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	28 999 460	31 591 470
Отложенные налоговые активы	10	2 433	-
		29 001 893	31 591 470
Оборотные активы			
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	8	683 662	6 779 357
Дебиторская задолженность связанным сторонам по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		26 836	13 467
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль		-	15 926
Денежные средства		671	800
		711 169	6 809 550
Итого активы		29 713 062	38 401 020
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства без учета чистых активов, приходящихся на долю участника			
Долгосрочные заемные средства от третьих лиц	9	17 997 085	14 984 700
Отложенные налоговые обязательства	10	-	2 028
		17 997 085	14 986 728
Чистые активы, приходящиеся на долю участника		6 286 523	6 062 952
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства от третьих лиц	9	5 378 856	13 064 640
Краткосрочные заемные средства от связанных сторон	9	-	4 283 957
Прочие обязательства		50 598	2 743
		5 429 454	17 351 340
Итого обязательства		29 713 062	38 401 020

Утверждено и подписано:

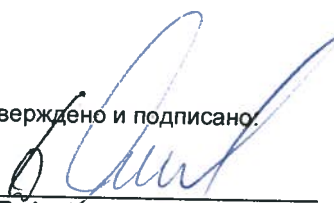


Д. В. Анисимов
 Генеральный директор
 14 апреля 2015 года

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

	Прим.	2014	2013
Процентные доходы от связанных сторон		2 766 469	2 487 029
Процентные доходы от третьих лиц		443	-
Процентные расходы третьим лицам		(2 330 157)	(1 666 541)
Процентные расходы связанным сторонам		(156 353)	(336 275)
Административные расходы		(1 472)	(4 308)
Прочие финансовые расходы		(14 633)	(18 998)
Доход от налога на прибыль, переданного ответственному участнику		12 136	-
Прибыль до налогообложения		276 433	460 907
Расход по налогу на прибыль	10	(52 862)	(155 627)
Прибыль за год до пересчета чистых активов, приходящихся на долю участника		223 571	305 280
Пересчет чистых активов, приходящихся на долю участника		(223 571)	(305 280)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		-	-
Итого совокупная прибыль/(убыток) за период		-	-

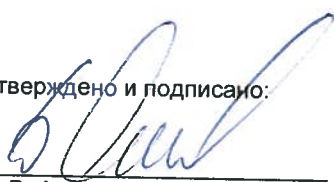
Утверждено и подписано


 Д. В. Ани́имов
 Генеральный директор
 14 апреля 2015 года

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

	Прим.	2014	2013
Движение денежных средств, полученных от текущей деятельности			
Погашение займов связанным сторонам		-	(97 803)
Выдача займов связанным сторонам		(9 574 654)	(16 201 946)
Погашение займов связанными сторонами		14 320 075	5 541 900
Выпуск облигаций третьим сторонам	9	-	9 983 750
Перепродажа облигаций третьим сторонам		3 469 571	-
Погашение облигаций связанным сторонам		(8 204 575)	-
Погашение облигаций третьим сторонам		(4 266 417)	-
Проценты, полученные от связанных сторон		6 710 918	866 911
Проценты, уплаченные связанным сторонам		(169 558)	(419 783)
Проценты, полученные от третьих сторон		4 433	-
Проценты, уплаченные третьим сторонам		(2 285 505)	(1 470 777)
Возврат излишне уплаченной суммы налога		16 890	-
Погашение дебиторской задолженности связанными сторонами		-	393 080
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		-	(90 289)
Прочие операции		(21 307)	(4 725)
Итого использовано денежных средств на текущую деятельность		(129)	(1 499 682)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Вклад участника в имущество Компании денежными средствами	6	-	1 500 000
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		-	1 500 000
Денежные средства на начало периода		800	482
Чистое увеличение денежных средств		(129)	318
Денежные средства на конец периода		671	800

Утверждено и подписано:

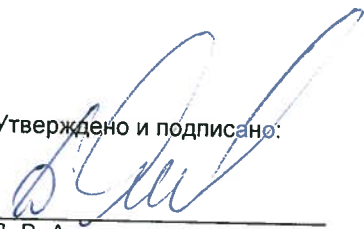

 Д. В. Анисимов
 Генеральный директор
 14 апреля 2015 года

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 2013 г.		3 317 010	940 662	4 257 672
Изменение в чистых активах, приходящихся на долю участника		-	305 280	305 280
Вклад участника	6	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
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2014 г.		4 817 010	1 245 942	6 062 952
Изменение в чистых активах, приходящихся на долю участника		-	223 571	223 571
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2014 г.		4 817 010	1 469 513	6 286 523

Утверждено и подписано:



Д. В. Анисимов
Генеральный директор
14 апреля 2015 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 2014 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 2014 г. основным акционером Группы была компания CTF Holdings Limited («CTF»). CTF косвенно через Luxago Retail Holding S.a.r.l. принадлежит 47,86% от общего количества выпущенных в обращение акций Группы. 100% компании CTF, зарегистрированной в Гибралтаре, находится принадлежит трем физическим лицам: Фридману, Хану и Кузьмичеву («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 14).

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 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 14). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,7292 руб. до 56,2584 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 12,0% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 г.;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 1 445 до 791 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 г.:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 56,2376 руб. до 69,6640 руб. за доллар США;
- В январе 2015 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентств Moody's Investors Service и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем.
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 791 до 933 пунктов.

2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют.
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 14,0% годовых.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

3 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.

3.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 4.

3.2 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

3.3 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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.4 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

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

3.5 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 13).

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 нарощенные процентные расходы, включая нарощенный 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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.5 Финансовые активы и обязательства (Продолжение)

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 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 кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.5 Финансовые активы и обязательства (Продолжение)

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.

Финансовые обязательства

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

3.6 Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства на текущих банковских счетах.

3.7 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.

3.8 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.

3.9 Налогообложение

Изменение отложенного налога признается в прибыли или убытке, 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.

С 1 января 2014 Компания вместе с другими предприятиями Группы входит в консолидированную группу налогоплательщиков (КГН). КГН в лице ответственного участника (компания ТД Перекресток) выступает как единый налогоплательщик, подающий одну налоговую декларацию и уплачивающий налог на прибыль. Компании Группы, входящие в КГН, признают в своей индивидуальной финансовой отчетности сумму налога на прибыль, отложенных налоговых активов и обязательств, соответствующих расходов/ экономии, поскольку, по сути, являются налогоплательщиками. После определения консолидированного налога на прибыль ответственным участником производится распределение расходов по налогу на прибыль между участниками КГН.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.9 Налогообложение (Продолжение)

Для определения налога на прибыль для целей индивидуальной финансовой отчетности Компании был использован метод «независимого налогоплательщика». Согласно данному методу Компания определяет свои расходы по налогу на прибыль, а также отложенные налоговые активы и обязательства как если бы она оставалась независимым налогоплательщиком. При использовании данного метода результаты операций между компаниями КГН не исключаются из налогооблагаемой базы участника КГН. Оценка возможности реализации неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов проводится Компанией безотносительно оценки на уровне КГН. Соответственно, отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов оценивается и признается на уровне участника КГН.

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 разниц. 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.

В индивидуальной отчетности Компании разница консолидации представлена в составе прибыли или убытка в составе операционных доходов и до прибыли до налогообложения. Разница консолидации означает положительную или отрицательную разницу между налогом на прибыль по КГН и суммой номинальных налогов на прибыль членов КГН, определяемую по итогам соответствующего налогового периода.

3.10 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.11 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.

3.12 Сегментная отчетность

Компания осуществляет деятельность в одном операционном сегменте.

4 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 14).

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 и 8). При оценке резерва по безнадежной задолженности Компания учитывает возвращение непогашенных займов выданных и дебиторской задолженности в прошлые периоды на основе суждений руководства

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. При выдаче займа Компания определяет его стоимость на основании стоимости собственного финансирования Группы, поскольку стоимость облигации, выпускаемые Компанией, обеспечены офертами о предоставлении обеспечения и поручительствами, выданными компаниями Группы. Поскольку все заемщики Компании также входят в Группу, Компания считает, что их рыночная стоимость финансирования приблизительно равна стоимости финансирования Компании.

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 3. В соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета величина чистых активов приходящихся на долю участника Компании составила 6 357 275 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 6 116 099 тыс. рублей). Эта сумма была бы выплачена в течение 12 месяцев, если бы участник воспользовался правом требования выкупа своей доли участия в Компании.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Компании с 1 января 2014 г.:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. 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. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). 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.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- 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 прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению 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 инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компанией управляющей компанией за оказанные услуги.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. 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 купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения 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 2014 г. и 31 декабря 2013 г., являлись компания ООО «ИКС 5 Ритейл Групп», контролируемая X5 Retail Group N.V., и другие компании Группы.

В 2014 году не было произведено дополнительных вкладов единственного участника. В 2013 году материнская компания - ООО «ИКС 5 Ритейл Групп» внесла дополнительный вклад участника денежными средствами в размере 1 500 000 тыс. рублей. Чистые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и по состоянию на 31 декабря 2013 года составили 6 286 523 тыс. рублей и 6 062 952 тыс. рублей соответственно.

6 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., Компания осуществляла операции по предоставлению и погашению займов со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., Компания не осуществляла сделок по приобретению и продаже прав требования со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

Остатки по операциям со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, представлены в Примечаниях 7, 8, 9, а также в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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 2014 года, составила 152 тыс. рублей (2013: 152 тыс. рублей) без учета причитающихся налогов.

7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	% годовых	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
со сроком погашения до 1 года	7,56-13,95%	683 662	6 779 357	683 662	6 779 357
со сроком погашения от 1 до 3 лет	7,75-13,95%	27 113 716	22 446 245	19 876 618	22 446 245
со сроком погашения свыше 3 лет	10%	1 885 744	9 145 225	1 247 799	9 145 225
Итого займы, выданные связанным сторонам		29 683 122	38 370 827	21 808 079	38 370 827
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		(683 662)	(6 779 357)	(683 662)	(6 779 357)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам		28 999 460	31 591 470	21 124 417	31 591 470

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 3 и 4). 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 2014 года и 31 декабря 2013 года резерв под обесценение выданных займов не создавался.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания имеет задолженность от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств) в сумме 6 380 409 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 8 170 500 тыс. рублей). В течение 2014 года Компания получила процентные доходы от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств), в сумме 511 214 тыс. рублей (2013: 545 769 тыс. рублей). Оставшиеся суммы займов были выданы связанным сторонам, зарегистрированным в России, включая российские представительства кипрских компаний.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 у Компании нет просроченных займов, выданных третьим сторонам. Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе выданных займов, не являющихся ни просроченными, ни обесцененными, 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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	7,75% – 10,00%	-	1 001 388
Краткосрочная часть долгосрочных займов, выданных связанным сторонам (Примечание 7)	7,56% – 13,95%	683 662	5 777 969
Итого краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		683 662	6 779 357

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года резерв под обесценение выданных займов не создавался (Примечание 7).

9 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

31 декабря 2014 г.				
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации в рублях серии 04	10,5%	02.06.2016	8 065 457	7 024 656
Облигации в рублях серии БО-01	9,50%	01.10.2015	5 117 183	4 967 183
Облигации в рублях серии БО-02	9,10%	23.09.2016	5 116 709	4 480 209
Облигации в рублях серии БО-03	8,85%	26.10.2016	5 076 364	4 765 864
Займы, полученные от связанных сторон	10,00%	2014-2016	228	228
Итого заемных средств			23 375 941	21 238 140
за вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций	-	-	(5 378 628)	(4 967 183)
за вычетом краткосрочной части прочих долгосрочных займов	-	-	(228)	(228)
Итого долгосрочные заемные средства			17 997 085	16 270 729
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов и краткосрочные заемные средства			5 378 856	4 967 411

31 декабря 2013 г.				
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации в рублях серии 01	7,95%	01.07.2014	8 992 659	8 955 000
Облигации в рублях серии 04	7,75%	09.06.2014	8 046 036	7 985 600
Облигации в рублях серии БО-01	9,50%	01.10.2015	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	31 991 030
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

В 2014 году Компанией не было выпущено новых биржевых и корпоративных облигаций.

В феврале 2014 г. биржевые облигации серии БО-03, выпущенные в октябре 2013 г., были включены в раздел «Котировальный список «А» первого уровня» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ЗАО «ФБ ММВБ».

В июне 2014 г. по результатам оферты Компания выкупила облигации серии 04, которые ранее принадлежали компании Группы ЗАО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК», в количестве 2 233 503 штук и продала их внешним инвесторам. ООО «ИКС 5 ФИНАНС» объявило новую годовую ставку по следующим четырем полугодовым купонам в размере 10,5%.

9 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Облигации серии 04 находящиеся в обращении, представляют собой документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением. Купон платится каждые шесть месяцев в течение периода обращения облигаций.

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 2014 г. отражаются за вычетом соответствующих расходов по заключению кредитных сделок на сумму 9 169 тыс. рублей, которые амортизируются в течение срока кредитов с использованием метода эффективной процентной ставки (31 декабря 2013 г.: 24 739 тыс. рублей).

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по облигационным займам. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Компания выполняла все ограничительные условия предусмотренные решениями о выпуске облигаций.

Все долгосрочные заемные средства деноминированы в российских рублях.

Облигации серии 04 обеспечены в полном объеме офертой о предоставлении обеспечения, выданной компанией X5 Retail Group N.V. и поручительством компании Группы 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.

10 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2014	2013
Текущий расход по налогу на прибыль	(57 323)	(141 520)
Доход по отложенному налогу на прибыль	4 461	(14 107)
Итого расход по налогу на прибыль за год	(52 862)	(155 627)

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

	2014	2013
Прибыль до налогообложения	276 433	460 907
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(55 287)	(92 181)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу и доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	2 425	(63 446)
Расход по налогу на прибыль за год	(52 862)	(155 627)

Начиная с 1 января 2014 г. 39 российских дочерних компаний Группы (в том числе ООО «ИКС 5 ФИНАНС») сформировали консолидированную группу налогоплательщика («КГН») с участием ЗАО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» в качестве ответственного участника КГН.

10 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный налог на прибыль

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 2014 г.:

	31 декабря 2013 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные заемные средства	1 415	1 002	2 417
Займы, выданные связанным сторонам	-	16	16
Общая сумма отложенного налогового актива	1 415	1 018	2 433
Займы, выданные связанным сторонам	(3 443)	3 443	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(3 443)	3 443	-
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив/ (отложенное налоговое обязательство)	(2 028)	4 461	2 433

	31 декабря 2012 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные заемные средства	13 803	(12 388)	1 415
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)

11 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 не подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов процентные ставки по займам выданным и облигационным займам полученным являются фиксированными.

. 11 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. При выдаче займа Компания определяет его стоимость на основании стоимости собственного финансирования. 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 и 9), основная часть из которых относится к операциям со связанными сторонами. Компания оценивает прибыльность и финансовое положение компаний-заемщиков, входящих в Группу. Кредитный риск управляется на групповом уровне, в случае нехватки у компании Группы средств для погашения задолженности Группа оказывает ей поддержку. Максимальный размер кредитного риска на отчетную дату соответствует балансовой стоимости финансовых активов. Компания не имеет полученного 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 2014 года оборотные активы Компании меньше, чем краткосрочные обязательства на 4 718 285 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: на 10 541 790 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. Основной целью управления ликвидностью является своевременное погашение Компанией своих обязательств. Ликвидность управляется на групповом уровне. 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. 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:

31 декабря 2014 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	7 469 384	19 048 030
Прочие финансовые обязательства	228	-
	7 469 612	19 048 030
31 декабря 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

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

12 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 2014 г. и 31 декабря 2013 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 2014 года общая сумма капитала Компании в управлении Группы в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составила 6 357 275 тыс. рублей (31 декабря 2013 г.: 6 116 099 тыс. рублей).

13 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 котироваемым 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 2014 года и 31 декабря 2013 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, краткосрочных депозитов (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. 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). Для активов Компания использовала допущения о природной ставке на заемный капитал. Справедливая стоимость выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в примечаниях 7 и 8.

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). Справедливая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в примечании 9.

13 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	Займы и дебиторская задолженность по амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность по амортизированной стоимости
Активы		
Займы, выданные связанным сторонам	29 683 122	38 370 827
Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	26 836	13 467
Денежные средства на счетах в банках	671	800
Итого финансовые активы	29 710 629	38 385 094
	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости
Обязательства		
Займы, полученные от третьих лиц	23 375 941	28 049 340
Займы, полученные от связанных сторон	-	4 283 957
Прочие обязательства	50 598	2 743
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	6 286 523	6 062 952
Итого финансовые обязательства	29 713 062	38 398 992

14 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.

Принимая во внимание то, что практика применения новых российских правил трансфертного ценообразования еще недостаточно развита, эффект оспаривания трансфертного ценообразования Группы не может быть оценен с достаточной степенью точности. Однако он может быть существенным для финансового положения Группы и/или ее деятельности в целом. Уровень влияния на 2014 г. не должен быть ниже предыдущих лет, поскольку цены операций между связанными сторонами, входящих в КГН (консолидированную группу налогоплательщиков) не подпадают под действие правил трансфертного ценообразования.

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.

14 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Эффект оспаривания цен контролируемых сделок на финансовое положение Компании в 2014 г. может быть ниже, чем в предыдущие периоды, поскольку цены операций между связанными сторонами, входящих в КГН (консолидированную группу налогоплательщиков), не подпадают под действие правил трансфертного ценообразования.

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.

15 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2015 года Компания произвела очередную выплату купонного дохода по документарным процентным неконвертируемым биржевым облигациям на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-02 в размере 226 900 тыс. рублей.

В марте и апреле 2015 года связанные стороны досрочно погасили часть основного долга и процентов по договору займа в размере 227 700 тыс. рублей.