

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

**за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
и по состоянию на эту дату**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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	5
4	ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	10
5	ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	10
6	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	12
7	ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ	13
8	ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	13
9	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	14
10	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	15
11	УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА	17
12	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	17
13	ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	19
14	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	19

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику и Совету директоров ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «ИКС 5 ФИНАНС» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника за 2017 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А.А. Маньков.

А.А. Маньков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

12 апреля 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 декабря 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1067761792053.
Местонахождение: 109029, Россия, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. XXIX, ком. 20.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	52 556 030	41 964 469
Отложенные налоговые активы	9	707	-
		52 556 737	41 964 469
Оборотные активы			
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	1 017 953	1 040 901
Дебиторская задолженность связанных сторон по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		2 838	8 433
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль		-	1 821
Денежные средства		-	5
		1 020 791	1 051 160
Итого активы		53 577 528	43 015 629
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства от третьих лиц	8	39 958 763	29 976 079
Отложенные налоговые обязательства	9	7 613	5 107
		39 966 376	29 981 186
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства от третьих лиц	8	5 989 957	5 908 859
Краткосрочные заемные средства от связанных сторон		-	1 393
Резервы и прочие обязательства		212 372	134 025
		6 202 329	6 044 277
Итого обязательства		46 168 705	36 025 463
Чистые активы, приходящиеся на долю участника		7 408 823	6 990 166

Утверждено и подписано:

А.А. Коржова
 Генеральный директор

12 апреля 2018 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы от связанных сторон		4 592 746	3 347 541
Процентные доходы от третьих лиц		–	2 438
Процентные расходы третьим лицам		(4 039 199)	(2 952 524)
Административные расходы		(2 628)	(1 374)
Прочие финансовые расходы		(37 968)	(38 841)
Доход от налога на прибыль, переданного ответственному участнику		7 187	34 052
Прибыль до налогообложения		520 138	391 292
Расход по налогу на прибыль	9	(101 481)	(72 576)
Прибыль за год		418 657	318 716
Итого совокупный доход за год		418 657	318 716

Утверждено и подписано:



А.А. Коржова
Генеральный директор

12 апреля 2018 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Выдача займов связанным сторонам		(13 732 927)	(32 221 518)
Погашение займов связанными сторонами		3 141 366	19 983 302
Выпуск облигаций третьим сторонам		9 998 710	29 996 250
Погашение облигаций третьим сторонам		-	(18 000 000)
Проценты, полученные от связанных сторон		4 615 704	2 691 372
Проценты, уплаченные третьим сторонам		(3 981 600)	(2 440 276)
Прочие операции		(41 258)	(9 949)
Итого использовано денежных средств на текущую деятельность		(5)	(819)
Денежные средства на начало периода		5	824
Чистое уменьшение денежных средств		(5)	(819)
Денежные средства на конец периода		-	5

Утверждено и подписано:



А.А. Коржова
Генеральный директор

12 апреля 2018 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Вклад участника	Чистые активы, приходящиеся на долю участника помимо вкладов	Итого
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2016 г.	4 817 010	1 854 440	6 671 450
Итого совокупный доход за год	–	318 716	318 716
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2016 г.	4 817 010	2 173 156	6 990 166
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2017 г.	4 817 010	2 173 156	6 990 166
Итого совокупный доход за год	–	418 657	418 657
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2017 г.	4 817 010	2 591 813	7 408 823

Утверждено и подписано:



А.А. Коржова
Генеральный директор

12 апреля 2018 г.

1 ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. ХХІХ, ком. 20.

Основным видом деятельности Компании является финансовое посредничество.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. единственным участником 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 2017 г. основным акционером Группы является компания STF Holdings Limited (далее – «СТФ»). СТФ принадлежит 47,86% от общего количества выпущенных в обращение акций Группы, косвенно через Luxaro Retail Holding S.a.r.l.

2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2017 году. Действие указанных факторов способствовало экономической стагнации в стране, характеризующейся низким ростом валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен некоторыми международными рейтинговыми агентствами до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Компании в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В примечаниях к финансовой отчетности раскрыта информация о подверженности Компании рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках 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 Российской Федерации очень чувствительна к ценам на нефть и газ.

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 2017 г., была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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.

3.4 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 операция с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

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

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

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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.

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 (далее – «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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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 (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.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает учитывать финансовые обязательства, когда эти обязательства погашены, то есть когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока.

3.6 Денежные средства

Денежные средства состоят из денежных средств на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Доля участников в чистых активах Компании, учрежденной в форме Общества с ограниченной ответственностью, не удовлетворяет критериям признания долевого инструмента, в связи с тем, что в соответствии с положениями Устава Компании, участники имеют право выйти из общества путем отчуждения доли Обществу. Таким образом, доля участников в чистых активах Компании представляется в финансовой отчетности в составе обязательств. В случаях, если у Компании отрицательные чистые активы, доля участников признается в капитале.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

Начиная с 1 января 2014 г. Компания вместе с другими предприятиями Группы входит в консолидированную группу налогоплательщиков (далее – «КГН»). КГН в лице ответственного участника (компания ЗАО «Торговый дом «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 суммы 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.

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

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой Генеральному директору Компании, отвечающему за операционные решения. Генеральный директор компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. 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 13).

Резерв под обесценение выданных займов, дебиторской задолженности от основной деятельности и прочей дебиторской задолженности

Компания определяет величину резерва по сомнительной задолженности на конец отчетного периода (Примечание 7). При оценке резерва по безнадежной задолженности Компания учитывает возвращение непогашенных займов выданных и дебиторской задолженности в прошлые периоды на основе суждений руководства. 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.

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. Стоимость собственного финансирования Компании приблизительно равна стоимости финансирования Группы, поскольку 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.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2017 году, они не имели существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

При необходимости Компания намерена применить стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, с даты их вступления в силу. Предположительно, за исключением стандарта описанного ниже, данные новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (продолжение)

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Компания осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Компании в 2018 году, когда Компания начнет применение МСФО (IFRS) 9. В целом, Компания не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал.

(а) Классификация и оценка

Компания не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9.

Займы, а также дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Компания проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала по всем займам 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Основываясь на проведенных на сегодняшний день оценках, Компания не ожидает существенного увеличения резерва на потери для финансовых активов.

(в) Учет хеджирования

Компания не имеет отношений, определенных в настоящее время в качестве эффективных отношений хеджирования, поэтому применение требований к хеджированию МСФО (IFRS) 9 не окажет влияния а 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г., являлись компания ООО «ИКС 5 Ритейл Групп», контролируемая X5 Retail Group N.V., и другие компании Группы.

Чистые активы Компании, приходящиеся на долю участника и представляющие собой обязательства перед участником, по состоянию на 31 декабря 2017 г. и по состоянию на 31 декабря 2016 г. составили 7 408 823 тыс. рублей и 6 990 166 тыс. рублей, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., Компания осуществляла операции по предоставлению и погашению займов со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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 Примечании 7, а также в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Кредиторская задолженность по расчетам между участниками КГН по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 211 650 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 119 755 тыс. рублей).

Вознаграждение основному управленческому 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 2017 г., составила 93 тыс. рублей (2016 г.: 194 тыс. рублей) без учета причитающихся налогов. Отчисления в государственный пенсионный фонд за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составили 25 тыс. рублей (2016 г.: 49 тыс. рублей).

7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

Займы, выданные связанным сторонам	Процентная ставка, % годовых	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Со сроком погашения до 1 года	7,75-13,95%	1 017 953	1 040 901	1 017 953	1 040 901
Со сроком погашения от 1 до 3 лет	9,50-13,95%	1 452 487	29 768 208	1 557 252	30 184 015
Со сроком погашения свыше 3 лет	7,75-13,95%	51 103 543	12 196 261	55 742 534	12 148 642
Итого займы, выданные связанным сторонам		53 573 983	43 005 370	58 317 739	43 373 558
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		(1 017 953)	(1 040 901)	(1 017 953)	(1 040 901)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам		52 556 030	41 964 469	57 299 786	42 332 657

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. резерв под обесценение выданных займов не создавался. 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 2017 г. Компания имеет долгосрочную задолженность от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств) в сумме 6 268 269 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 6 097 573 тыс. рублей). В течение 2017 года Компания получила процентные доходы от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств), в сумме 511 054 тыс. рублей (2016 г.: 511 053 тыс. рублей). Оставшиеся суммы займов были выданы связанным сторонам, зарегистрированным в России, включая российские представительства кипрских компаний.

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 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2017 г.			
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения или дата оферты	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
Облигации в рублях серии БО-04	11,90%	16.04.2019	5 118 424	5 243 000
Облигации в рублях серии БО-05	10,90%	13.09.2018	5 159 214	5 100 000
Облигации в рублях серии БО-06	7,95%	02.05.2019	5 059 922	5 002 000
Облигации в рублях серии БО-07	9,75%	05.02.2019	5 188 797	5 095 000
Облигации в рублях серии 001P-01	9,45%	26.09.2019	15 351 949	15 480 000
Облигации в рублях серии 001P-02	8,45%	20.11.2020	10 070 414	10 135 000
Итого заемных средств			45 948 720	46 055 000
За вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций			(5 989 957)	(5 100 000)
Итого долгосрочные заемные средства			39 958 763	40 955 000
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов			5 989 957	5 100 000

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

	31 декабря 2016 г.			
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения или дата оферты	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации в рублях серии БО-04	11,90%	16.04.2019	5 113 536	5 337 500
Облигации в рублях серии БО-05	10,90%	13.09.2018	5 154 839	5 246 750
Облигации в рублях серии БО-06	10,50%	02.11.2017	5 076 718	5 127 000
Облигации в рублях серии БО-07	9,75%	05.02.2019	5 183 099	5 199 000
Облигации в рублях серии 001P-01	9,45%	26.09.2019	15 358 139	15 327 300
Итого заемных средств			35 886 331	36 237 550
За вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций			(5 910 252)	(5 127 000)
Итого долгосрочные заемные средства			29 976 079	31 110 550
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов			5 910 252	5 127 000

В 2017 году Компания успешно разместила следующие выпуски документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением:

- В мае 2017 года на сумму 10 млрд. рублей серии 001P-02 со ставкой купона 8,45% годовых, датой оферты 20 ноября 2020 г. и датой погашения 7 мая 2032 г.
- В ноябре 2017 года Компания успешно прошла оферту на сумму 5 млрд. рублей серии БО-06. Ставка купона для следующих трех полугодовых купонов была установлена в размере 7,95% годовых.

Биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01 и 001P-02 находящиеся в обращении, представляют собой документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с определенной при размещении/прохождении оферты ставкой купона до даты оферты. Держатели облигаций БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01 и 001P-02 при прохождении оферты имеют право досрочно погасить облигации денежными средствами вместо того, чтобы принять пересмотренные условия по ставке купона. Купон платится каждые полгода в течение периода обращения облигаций.

Все выпуски биржевых облигаций на 31 декабря 2017 г. отражаются за вычетом соответствующих расходов по заключению сделок на сумму 41 237 тыс. рублей, которые амортизируются в течение срока кредитов с использованием метода эффективной процентной ставки (31 декабря 2016 г.: 30 608 тыс. рублей).

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по облигационным займам. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания выполняла все ограничительные условия, предусмотренные решениями о выпуске облигаций.

Все заемные средства Компании номинированы в российских рублях.

Биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компанией X5 Retail Group N.V., биржевые облигации серий 001P-01 и 001P-02 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компаниями X5 Retail Group N.V. и АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».

9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2017 г.	2016 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	(99 682)	(66 503)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(1 799)	(6 073)
Итого расход по налогу на прибыль за год	(101 481)	(72 576)

9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	520 138	391 292
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(104 028)	(78 259)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	2 547	5 683
Расход по налогу на прибыль за год	(101 481)	(72 576)

Начиная с 1 января 2014 г. 39 российских дочерних компаний Группы (в том числе ООО «ИКС 5 ФИНАНС») сформировали консолидированную группу налогоплательщика с участием ЗАО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» в качестве ответственного участника КГН (Примечание 4).

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства и расходы по отложенному налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, относятся к следующим статьям за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

	31 декабря 2016 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные заемные средства	-	707	707
Общая сумма отложенного налогового актива	-	707	707

Долгосрочные заемные средства	(5 107)	(2 506)	(7 613)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(5 107)	(2 506)	(7 613)
Признанное в финансовой отчетности отложенное налоговое обязательство	(5 107)	(1 799)	(6 906)

	31 декабря 2015 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные заемные средства	548	(548)	-
Дебиторская задолженность	418	(418)	-
Общая сумма отложенного налогового актива	966	(966)	-

Долгосрочные заемные средства	-	(5 107)	(5 107)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	(5 107)	(5 107)
Признанное в финансовой отчетности отложенное налоговое обязательство	966	(6 073)	(5 107)

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. процентные ставки по займам выданным и облигационным займам полученным являются фиксированными.

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 займам, выданным связанным сторонам (Примечание 7). 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 ПАО «Сбербанк России» и АО «Райффайзенбанк».

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2017 г. оборотные активы Компании меньше краткосрочных обязательств на 5 181 538 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: оборотные активы меньше, чем краткосрочные обязательства на 4 993 117 тыс. рублей).

Компания финансирует свои операции за счет 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.

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

Далее представлен анализ договорных недисконтированных потоков денежных средств:

31 декабря 2017 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	9 287 500	43 847 500
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	7 408 823	–
Итого	16 696 323	43 847 500

31 декабря 2016 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	8 570 000	35 006 882
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	6 990 166	–
Итого	15 560 166	35 006 882

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

11 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

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

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

- величина уставного капитала не может быть ниже 10 тыс. рублей на дату регистрации компании;
- если величина уставного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ в течение двух и более периодов, то компания обязана уменьшить сумму уставного капитала до величины ее чистых активов или принять решение о ликвидации;
- если минимально допустимая величина уставного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

В течение 2017 и 2016 годов Компания выполняла все перечисленные выше требования к уставному 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 2017 г. общая сумма капитала Компании в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составила 7 439 080 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 7 027 873 тыс. рублей).

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котированным 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).

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

(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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. 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 (Уровень 2 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 проростной ставке на заемный капитал. Справедливая стоимость выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 7.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость выпущенных российских облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 8.

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

Категории финансовых инструментов

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

Активы	Займы и дебиторская задолженность по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы, выданные связанным сторонам	53 573 983	43 005 370
Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2 838	8 433
Денежные средства на счетах в банках	-	5
Итого финансовые активы	53 576 821	43 013 808

Обязательства	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы, полученные от третьих лиц	45 948 720	35 886 331
Прочие обязательства	212 372	134 025
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	7 408 823	6 990 166
Итого финансовые обязательства	53 569 915	43 010 522

13 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Система налогообложения

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

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

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.

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 начисленные обязательства и резервы, отраженные в отчете о финансовом положении на эту дату. Данная оценка приводится в связи с наличием требования МСФО о раскрытии информации о возможных налогах, и ее не следует рассматривать как оценку будущего налогового обязательства Компании.

14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2018 года Компания успешно разместила выпуск биржевых корпоративных облигаций серии 001P-03 на сумму 10 млрд. рублей со ставкой купона 6,95% годовых с офертой через 2 года.