

**ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**

**Промежуточная сокращенная  
финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами  
финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение**

**за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.,  
и по состоянию на эту дату**

## Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ.....	3
<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>	
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	5
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	6
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	7
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКА....	8
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	
1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	9
2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	9
3. ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	11
4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	11
5. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ .....	12
6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА .....	13
7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	14
8. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	14
9. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	15
10. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	16



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Ernst & Young LLC  
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1  
Moscow, 115035, Russia  
Tel: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Fax: +7 (495) 755 9701  
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1  
Тел.: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Факс: +7 (495) 755 9701  
ОКПО: 59002827  
ОГРН: 1027739707203  
ИНН: 7709383532

## Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Участнику и Совету директоров ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности ООО «ИКС 5 ФИНАНС», состоящей из промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г., промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного отчета о движении денежных средств и промежуточного отчета об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний.

Руководство ООО «ИКС 5 ФИНАНС» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в рамках обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам с уверенностью утверждать, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не предоставляем аудиторского заключения.



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

## **Вывод**

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

16 августа 2018 г.

## **Сведения об организации**

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.

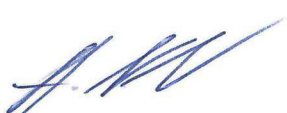
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

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»**  
**Промежуточный отчет о финансовом положении**  
**на 30 июня 2018 г.**  
*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	5	61 873 848	52 556 030
Отложенные налоговые активы		707	707
		<b>61 874 555</b>	<b>52 556 737</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	5	2 301 182	1 017 953
Дебиторская задолженность связанным сторонам по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		1 059	2 838
Денежные средства		1	—
		<b>2 302 242</b>	<b>1 020 791</b>
<b>Итого активы</b>		<b>64 176 797</b>	<b>53 577 528</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные заемные средства от третьих лиц	6	34 961 190	39 958 763
Отложенные налоговые обязательства		8 340	7 613
		<b>34 969 530</b>	<b>39 966 376</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства от третьих лиц	6	21 152 821	5 989 957
Резервы и прочие обязательства		295 495	212 372
		<b>21 448 316</b>	<b>6 202 329</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>56 417 846</b>	<b>46 168 705</b>
<b>Чистые активы, приходящиеся на долю участника</b>		<b>7 758 951</b>	<b>7 408 823</b>

Утверждено и подписано:

  
 \_\_\_\_\_  
 А.А. Коржова  
 Генеральный директор

16 августа 2018 г.

**ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**

**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	6 месяцев закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев закончившихся 30 июня 2017 г.
Процентные доходы от связанных сторон		2 758 203	2 081 386
Процентные расходы третьим лицам		(2 303 140)	(1 839 632)
Административные расходы		(2 940)	(756)
Прочие финансовые расходы		(17 927)	(17 875)
Доход от налога на прибыль, переданного ответственному участнику		2 656	8 075
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>436 852</b>	<b>231 198</b>
Расход по налогу на прибыль	7	(86 724)	(43 615)
<b>Прибыль за период</b>		<b>350 128</b>	<b>187 583</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>350 128</b>	<b>187 583</b>

Утверждено и подписано:



А.А. Коржова  
Генеральный директор

16 августа 2018 г.

**ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**

**Промежуточный отчет о движении денежных средств**

**за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.**

*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	6 месяцев закончившихся 30 июня 2018 г.	6 месяцев закончившихся 30 июня 2017 г.
<b>Движение денежных средств от текущей деятельности</b>		
Выдача займов связанным сторонам	(10 083 986)	(9 998 710)
Погашение займов связанными сторонами	766 168	574 510
Выпуск облигаций третьим сторонам	9 998 750	9 998 710
Проценты, полученные от связанных сторон	1 474 975	1 223 629
Проценты, уплаченные третьим сторонам	(2 137 850)	(1 780 150)
Прочие операции	(18 056)	(17 992)
<b>Итого получено/(использовано) денежных средств на текущую деятельность</b>	<b>1</b>	<b>(3)</b>
Денежные средства на начало периода	-	5
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	1	(3)
<b>Денежные средства на конец периода</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

Утверждено и подписано:



А.А. Коржова  
Генеральный директор

16 августа 2018 г.

**ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**

**Промежуточный отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 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 2017 г.	4 817 010	2 173 156	6 990 166
Итого совокупный доход за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	–	187 583	187 583
<b>Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 30 июня 2017 г.</b>	<b>4 817 010</b>	<b>2 360 739</b>	<b>7 177 749</b>
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2018 г.	4 817 010	2 591 813	7 408 823
Итого совокупный доход за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	–	350 128	350 128
<b>Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 30 июня 2018 г.</b>	<b>4 817 010</b>	<b>2 941 941</b>	<b>7 758 951</b>

Утверждено и подписано:



А.А. Коржова  
Генеральный директор

16 августа 2018 г.



## **1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

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

Компания зарегистрирована по адресу: 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 30 июня 2018 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 30 июня 2018 г. основным акционером Группы является компания CTF Holdings Limited (далее – «CTF»). CTF принадлежит 47,86% от общего количества выпущенных в обращение акций Группы, косвенно через Luxago Retail Holding S.a.r.l.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

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

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

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена к выпуску генеральным директором Компании 16 августа 2018 г.

### **2.2 Сезонный характер деятельности**

В течение года деятельность Компании не подвержена влиянию сезонных изменений. Данная информация представлена для лучшего понимания результатов, при этом руководство считает, что сезонный характер деятельности Компании не является «в высшей степени сезонным» в соответствии с определением МСФО (IAS) 34.

### **2.3 Существенные положения учетной политики**

Принципы учета и методы расчетов, использованные при составлении настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 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 течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., они, за исключением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года) не имели существенного влияния на финансовую отчетность и учетную политику Компании.

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменила 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 вступил в силу с 1 января 2018 г.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

### **2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Хотя данные стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Компании, она привела свои учетные политики в соответствие с требованиями МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*».

#### *(а) Классификация и оценка*

Применение требований классификации и оценки МСФО (IFRS) 9 не оказало значительного влияния на бухгалтерский баланс и собственный капитал Компании.

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. Применение данных требований МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на сумму 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 оказало влияния а финансовую отчетность Компании.

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

### **2.4 Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

### **2.5 Принцип непрерывности деятельности**

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

### **2.6 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.

### **3. ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

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

#### **Налоговое законодательство**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 9).

#### **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 5). При оценке резерва по безнадежной задолженности Компания учитывает ожидаемые потери согласно МСФО 9 МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*». Ожидания формируются на основе кредитных рейтингов заемщиков с учетом их индивидуальной специфики, 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 4. 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.

### **4. 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 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., и на 31 декабря 2017 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 30 июня 2018 г. и по состоянию на 31 декабря 2017 г. составили 7 758 951 и 7 408 823 соответственно.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. и 30 июня 2017 г., Компания осуществляла операции по предоставлению и погашению займов со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. и 30 июня 2017 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 5, а также в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Кредиторская задолженность по расчетам между участниками КГН по налогу на прибыль по состоянию на 30 июня 2018 г. составила 294 991 (31 декабря 2017 г.: 211 650).

**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 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., составила 48 (за 6 месяцев 2017 года: 50) без учета причитающихся налогов. Отчисления в государственный пенсионный фонд за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., составили 14 (за 6 месяцев 2017 года: 17).

**5. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ**

Займы, выданные связанным сторонам	Процентная ставка, % годовых	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Со сроком погашения до 1 года	7,75-13,95	2 301 182	1 017 953	2 301 182	1 017 953
Со сроком погашения от 1 до 3 лет	9,50-13,95	1 452 487	1 452 487	1 554 391	1 557 252
Со сроком погашения свыше 3 лет	7,75-13,95	60 421 361	51 103 543	66 516 930	55 742 534
<b>Итого займы, выданные связанным сторонам</b>		<b>64 175 030</b>	<b>53 573 983</b>	<b>70 372 503</b>	<b>58 317 739</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		(2 301 182)	(1 017 953)	(2 301 182)	(1 017 953)
<b>Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам</b>		<b>61 873 848</b>	<b>52 556 030</b>	<b>68 071 321</b>	<b>57 299 786</b>

По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 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 30 июня 2018 г. Компания имеет долгосрочную задолженность от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств) в сумме 6 084 847 (31 декабря 2017 г.: 6 097 573). В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., Компания получила процентные доходы от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств), в сумме 250 262 (за 6 месяцев 2017 года: 253 427). 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.

## 6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

30 июня 2018 г.				
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения или дата оферты	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации в рублях серии БО-04	11,90	16 апреля 2019 г.	5 118 202	5 234 500
Облигации в рублях серии БО-05	10,90	13 сентября 2018 г.	5 159 178	5 038 500
Облигации в рублях серии БО-06	7,95	2 мая 2019 г.	5 060 421	5 044 500
Облигации в рублях серии БО-07	9,75	5 февраля 2019 г.	5 189 625	5 066 000
Облигации в рублях серии 001P-01	9,45	26 сентября 2019 г.	15 351 820	15 255 000
Облигации в рублях серии 001P-02	8,45	20 ноября 2020 г.	10 070 713	10 200 000
Облигации в рублях серии 001P-03	6,95	24 марта 2020 г.	10 164 052	9 862 000
<b>Итого заемных средств</b>			<b>56 114 011</b>	<b>55 700 500</b>
За вычетом краткосрочной части			(21 152 821)	(20 383 500)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>34 961 190</b>	<b>35 317 000</b>
<b>Итого краткосрочная часть долгосрочных займов</b>			<b>21 152 821</b>	<b>20 383 500</b>

31 декабря 2017 г.				
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения или дата оферты	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации в рублях серии БО-04	11,90	16 апреля 2019 г.	5 118 424	5 243 000
Облигации в рублях серии БО-05	10,90	13 сентября 2018 г.	5 159 214	5 100 000
Облигации в рублях серии БО-06	7,95	2 мая 2019 г.	5 059 922	5 002 000
Облигации в рублях серии БО-07	9,75	5 февраля 2019 г.	5 188 797	5 095 000
Облигации в рублях серии 001P-01	9,45	26 сентября 2019 г.	15 351 949	15 480 000
Облигации в рублях серии 001P-02	8,45	20 ноября 2020 г.	10 070 414	10 135 000
<b>Итого заемных средств</b>			<b>45 948 720</b>	<b>46 055 000</b>
За вычетом краткосрочной части			( 5 989 957)	( 5 100 000)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>39 958 763</b>	<b>40 955 000</b>
<b>Итого краткосрочная часть долгосрочных займов</b>			<b>5 989 957</b>	<b>5 100 000</b>

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., Компания успешно разместила следующие выпуски документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением:

- В марте 2018 года на сумму 10 млрд. рублей серии со ставкой купона 6,95% годовых, датой оферты 24 марта 2020 г.

Биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01, 001P-02 и 001P-03 находящиеся в обращении, представляют собой документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с определенной при размещении ставкой купона до даты оферты. Держатели облигаций БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01, 001P-02 и 001P-03 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 30 июня 2018 г. отражаются за вычетом соответствующих расходов по заключению сделок на сумму 47 101, которые амортизируются в течение срока кредитов с использованием метода эффективной процентной ставки (31 декабря 2017 г.: 41 237).

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по облигационным займам. По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Компания выполняла все ограничительные условия, предусмотренные решениями о выпуске облигаций.

Все заемные средства Компании номинированы в российских рублях.

**6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

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 серии 001P-01, 001P-02 и 001P-03 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компаниями X5 Retail Group N.V. и АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».

**7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	6 месяцев закончившиеся 30 июня 2018 г.	6 месяцев закончившиеся 30 июня 2017 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	(85 997)	(42 167)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(727)	(1 448)
<b>Итого расход по налогу на прибыль за период</b>	<b>(86 724)</b>	<b>(43 615)</b>

	6 месяцев закончившиеся 30 июня 2018 г.	6 месяцев закончившиеся 30 июня 2017 г.
Прибыль до налогообложения	436 852	231 198
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(87 370)	(46 240)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	646	2 625
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>(86 724)</b>	<b>(43 615)</b>

Начиная с 1 января 2014 г. 37 российских дочерних компаний Группы (в том числе ООО «ИКС 5 ФИНАНС») сформировали консолидированную группу налогоплательщика с участием ООО «Агроаспект» в качестве ответственного участника КГН (Примечание 4).

**8. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

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

**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

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

По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 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 приростной ставке на заемный капитал. Справедливая стоимость выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 5.

**8. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)**

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

*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 6.

*Категории финансовых инструментов*

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 и максимальной подверженности Компании кредитному риску в зависимости от классификации активов:

Активы	Займы и дебиторская задолженность по амортизированной стоимости	
	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы, выданные связанным сторонам	64 175 030	53 573 983
Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 059	2 838
Денежные средства на счетах в банках	1	—
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>64 176 090</b>	<b>53 576 821</b>

Обязательства	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости	
	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы, полученные от третьих лиц и связанных сторон	56 114 011	45 948 720
Прочие обязательства	295 495	212 372
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	7 758 951	7 408 823
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>64 168 457</b>	<b>53 569 915</b>

**9. 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. 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 и штрафов 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.

## **9. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

### **Система налогообложения (продолжение)**

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, а также развитие судебной практики. 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 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.

## **10. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Обществу неизвестно о событиях, произошедших в период с 30 июня 2018 г. и до момента подписания настоящей финансовой отчетности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности.