

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «М.видео»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «М.видео» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, 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 указаны в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?****Признание бонусов, получаемых от поставщиков**

Группа получает значительные суммы бонусов, скидок и вознаграждений от своих поставщиков. Преимущественно данные соглашения представлены бонусами за достижение заранее оговоренного объема закупок, а также другими соглашениями с поставщиками, требующими повышенный уровень суждения, такими как компенсация снижения торговой наценки, поддержание рентабельности продаж, а также компенсация расходов на рекламу и маркетинг.

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита, поскольку необходимо суждение при определении периода, в котором полученные Группой бонусы должны уменьшать себестоимость продаж, для чего требуется глубокое понимание условий договоров, а также полные и точные исходные данные.

Ключевые положения учетной политики Группы в отношении бонусов поставщиков приведены в Примечании 3 на странице 24.

---

**Чистая цена возможной реализации запасов**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. На 31 декабря 2017 года, стоимость запасов Группы составила 52 283 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 45 170 млн руб.).

Мы считаем оценку стоимости запасов ключевым вопросом аудита, поскольку она связана с существенными суждениями, в частности о том, по какой цене могут быть проданы имеющиеся единицы товара, какие товары могут быть медленно оборачивающимися, устаревшими или

---

**Что было сделано в ходе аудита?**

Мы получили понимание внутренних процессов и контрольных процедур в области учета бонусов, получаемых от поставщиков, и оценили, соответствует ли учет бонусов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, учетной политике Группы.

Мы запросили внешние подтверждения от выбранных поставщиков, чтобы проверить точность и полноту сумм бонусов, принятых к учету, а также остатков задолженности поставщиков перед Группой по бонусам по состоянию на конец отчетного года. Если подтверждение от поставщика не было получено, мы проводили альтернативные процедуры, такие как получение договоров с поставщиком в отношении бонусов и сверка отраженных в учете сумм с первичными документами, подписанными поставщиками и подтверждающими право Группы на заработанный бонус.

Кроме того, по выбранным договорам, привязанным к объемам закупки, мы произвели пересчет признанных Группой бонусов на основании условий соглашений с поставщиками, а также данных о закупках, произведенных Группой в течение года, а также проверили подготовленный руководством расчет заработанных скидок и бонусов, которые были отнесены на остаток запасов на конец отчетного года.

Мы также произвели ретроспективный анализ бонусов, признанных в предыдущем отчетном периоде, с целью проверки точности оценок руководства.

---

Мы протестировали эффективность ключевых контролей в отношении запасов, наблюдая за инвентаризацией, проведенной в 5 распределительных центрах и в 10 магазинах.

Мы проверили обоснованность допущений руководства, которые были применены при расчете балансовой стоимости запасов путем:

- проверки балансовой стоимости выбранных товаров на основании данных о ценах их реализации с целью подтверждения того, что данные товары отражены по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации;
  - проверки и пересчета резервов по запасам, включая критическую оценку
-

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**

поврежденными. Процесс оценки включает изучение исторических данных в отношении продаж запасов ниже себестоимости, текущих операционных планов по отношению к запасам, а также отраслевых и потребительских трендов.

Резервы по товарно-материальным запасам Группы раскрыты в Примечании 10 на странице 35.

---

**Что было сделано в ходе аудита?**

их обоснованности с учетом возрастной структуры запасов, результатов продаж запасов до и после отчетной даты и анализа отношения резерва к валовой балансовой стоимости запасов в сравнении с предыдущими годами;

- обсуждения с руководством изменений в отраслевых и потребительских трендах и операционных планов Группы, способных оказать влияние на репрезентативность прошлой статистики продаж запасов ниже себестоимости, а также анализ обоснованности применяемой руководством методики расчета резервов по запасам в свете выявленных обстоятельств;
- пересчета подготовленного руководством расчета резерва, чтобы убедиться в его точности и отсутствии ошибок.

---

**Признание выручки – программы лояльности**

Мы считаем учет программы лояльности Группы и ко-брендовой программы лояльности ключевым вопросом аудита, поскольку при определении суммы доходов будущих периодов, относящихся к программам лояльности, и метода их последующего признания в составе выручки требуются существенные суждения.

Ключевые положения учетной политики Группы в отношении выручки по программам лояльности приведены в Примечании 3 на странице 23.

Движение отложенной выручки, связанной с программами лояльности Группы, представлено в Примечании 19 на странице 40.

Наши процедуры были сфокусированы на критической оценке допущений, принятых Группой при определении ожидаемых норм сгорания бонусных баллов, и включали:

- получение детального понимания процесса сбора и обработки учетных данных и ключевых контролей, связанных с учетом отложенной и признанной выручки по программам лояльности;
- оценку обоснованности ожидаемых Группой норм сгорания баллов путем сравнения с историческими данными о фактических сгораниях;
- использование компьютерных аналитических инструментов для проведения корреляционного анализа, позволяющего выявить необычные тренды при учете отложенной и признанной выручки по программе лояльности;
- пересчет подготовленных руководством расчетов отложенной и признанной выручки, чтобы убедиться в их точности и отсутствии ошибок.

---

**Нетипичные операции**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа осуществила ряд значительных операций за рамками своей обычной деятельности, в частности:

Наши процедуры были направлены главным образом на определение того, отражены ли нетипичные операции в соответствии с их коммерческой сутью и раскрыты ли они должным образом, и включали:

- получение понимания процессов согласования и одобрения Группой



---

**Почему мы считаем вопрос  
ключевым для аудита?**

- Выдала заем в сумме 1 631 млн руб. материнской компании, как раскрыто в Примечании 8;
- Предоставила финансовую гарантию со справедливой стоимостью 803 млн руб. связанной стороне, как раскрыто в Примечаниях 8, 20;
- Приобрела права аренды ряда торговых помещений за общее вознаграждение в 701 млн руб., как раскрыто в Примечании 7.

Мы считаем вопросы признания, оценки и раскрытия таких нетипичных операций ключевым вопросом аудита, поскольку учет таких операций может быть сложным и требовать применения суждения при определении того, отражает ли юридическая форма операций их коммерческую сущность.

**Что было сделано в ходе аудита?**

---

- значительных операций, осуществляемых за рамками обычной деятельности и/или со связанными сторонами;
- получение детального понимания процесса выявления свершившихся нетипичных операций и операций со связанными сторонами руководством Группы;
- изучение протоколов собраний акционеров и Совета директоров, а также проявление повышенного внимания при выполнении других аудиторских процедур, для выявления нетипичных операций;
- изучение договоров и другой документации, получение пояснений от руководства Группы и лиц, ответственных за корпоративное управление, с целью оценки коммерческой логики нетипичных операций и операций со связанными сторонами;
- проверку учета, включая оценку признанных активов и обязательств, и раскрытия нетипичных операций и операций со связанными сторонами на предмет соответствия требованиям Международных стандартов финансовой отчетности.

---

**Прочая информация**

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете и ежеквартальных отчетах, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет и ежеквартальные отчеты будут предоставлены нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и ежеквартальными отчетами мы придем к выводу, что прочая информация в них существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.

Андрей Гелов  
Руководитель аудита

Debate



21 марта 2018 года

Компания: ПАО «М.видео»

Свидетельство о государственной регистрации № 77 №008748648 от 25.09.2006 г. Выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве.

Место нахождения: 105066, Российская Федерация, Москва, ул. Нижняя Красносельская, 40/12, корп. 20.

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией ФНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОГРН 11603080484.