

ОАО "Магнит"

Консолидированная финансовая отчетность

за год, завершившийся 31 декабря 2012

ОАО "Магнит"

Консолидированная финансовая отчетность

за год, завершившийся 31 декабря 2012

Содержание

Заключение независимых аудиторов	1
Финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7

Заключение независимых аудиторов

Акционерам Открытого акционерного общества "Магнит"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО "Магнит" и его дочерних компаний (далее по тексту - "Группа"), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО „Эрнст энд Янг“

20 марта 2013 года

ОАО "Магнит"

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2012 года

(в тысячах долларов США)

	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	5 226 818	3 816 432
Инвестиционная собственность		10 821	-
Права аренды земельных участков	7	95 733	78 979
Нематериальные активы	8	17 223	8 845
Долгосрочные финансовые активы		6 230	12 605
		5 356 825	3 916 861
Оборотные активы			
Запасы	9	1 350 740	905 215
Торговая и прочая дебиторская задолженность		19 228	16 546
Авансы выданные	10	88 145	55 922
Налоги к возмещению		953	1 220
Расходы будущих периодов		5 990	11 787
Краткосрочные финансовые активы	11	28 863	5 354
Денежные средства и их эквиваленты	12	409 993	534 392
		1 903 912	1 530 436
Итого активы		7 260 737	5 447 297
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	13	34	34
Эмиссионный доход	13	1 484 255	1 479 322
Собственные акции, выкупленные у акционеров	13	(18 852)	(5 574)
Резерв на пересчет в валюту представления		(156 537)	(317 167)
Нераспределенная прибыль		1 958 364	1 284 032
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		3 267 264	2 440 647
Неконтрольная доля участия	6	-	3 614
Итого капитал		3 267 264	2 444 261
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	1 259 247	1 424 085
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		-	395
Отложенные налоговые обязательства	26	202 784	129 051
		1 462 031	1 553 531
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1 413 130	1 042 558
Начисленные расходы	17	165 328	122 569
Налоги к уплате	18	122 835	76 632
Дивиденды к выплате	14	18	17
Налог на прибыль к уплате		3 010	15 549
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		404	5 816
Краткосрочные кредиты и займы	19	826 717	186 364
		2 531 442	1 449 505
Итого обязательства		3 993 473	3 003 036
Итого капитал и обязательства		7 260 737	5 447 297

Прилагаемые примечания на стр. 7-47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Магнит"

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2012

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка	20	14 429 651	11 423 261
Себестоимость реализации	21	(10 600 757)	(8 644 402)
Валовая прибыль		3 828 894	2 778 859
Коммерческие расходы	22	(155 518)	(133 712)
Общехозяйственные и административные расходы	23	(2 547 557)	(2 020 465)
Инвестиционные доходы		8 286	9 728
Финансовые расходы	24	(130 429)	(116 369)
Прибыль от реализации дочерней компании	14	-	16 255
Прочие доходы	25	41 398	31 945
Прочие расходы		(9 572)	(6 440)
Прибыль по курсовым разницам		3 736	1 333
Прибыль до налогообложения		1 039 238	561 134
Расходы по налогу на прибыль	26	(231 429)	(142 458)
Прибыль за год		807 809	418 676
Прочий совокупный доход			
Прибыль/(убыток) от пересчета в валюту представления		160 361	(129 966)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога		160 361	(129 966)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		968 170	288 710
Прибыль за год			
приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		807 809	418 676
неконтрольную долю участия		-	-
		807 809	418 676
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога			
приходящийся на:			
акционеров материнской компании		968 170	288 710
неконтрольную долю участия		-	-
		968 170	288 710
Прибыль на акцию (в долл. США на акцию)			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	27	8,54	4,69

Прилагаемые примечания на стр. 7-47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Магнит"

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2012

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		1 039 238	561 134
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств	6	354 598	266 177
Амортизацию нематериальных активов		7 853	5 366
Убыток от выбытия основных средств		689	6 773
Прибыль от выбытия объектов инвестиционной собственности		(3 220)	-
Создание/(восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	23	3 956	(642)
Прибыль по курсовым разницам		(3 736)	(1 333)
Финансовые расходы	24	130 429	116 369
Прибыль от реализации дочерней компании		-	(16 255)
Инвестиционные доходы		(8 286)	(9 728)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала		1 521 521	927 861
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(5 803)	16 452
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(32 223)	13 301
Уменьшение налогов к возмещению		267	53 438
Уменьшение/(увеличение) расходов будущих периодов		5 797	(4 696)
Увеличение запасов		(445 525)	(245 429)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		373 985	259 829
Увеличение начисленных расходов		42 759	45 906
Увеличение налогов к уплате		46 203	42 864
Поступление денежных средств от операционной деятельности		1 506 981	1 109 526
Налог на прибыль уплаченный		(179 513)	(50 393)
Проценты уплаченные		(140 789)	(118 225)
Проценты полученные		7 590	7 888
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1 194 269	948 796
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(1 521 558)	(1 656 875)
Приобретение компании, владеющей единственным активом		-	(31 995)
Приобретение инвестиционной собственности		(12 719)	-
Приобретение нематериальных активов		(14 892)	(7 557)
Приобретение прав аренды земельных участков		(16 282)	(43 778)
Приобретение неконтрольной доли участия		(3 614)	-
Поступления от реализации дочерней компании		4 744	4 254
Поступления от продажи основных средств		27 784	9 954
Займы выданные		(197 548)	(376 126)
Займы погашенные		182 560	388 251
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности		(1 551 525)	(1 713 872)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности:			
Поступления по кредитам и займам		4 869 743	5 625 436
Погашение кредитов и займов		(4 500 817)	(4 885 337)
Дивиденды выплаченные		(130 753)	(35 406)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(6 036)	(20 556)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		21 635	4
Приобретение собственных акций		(29 711)	(2 041)
Поступления от выпуска обыкновенных акций	13	-	470 161
Расходы на выпуск акций	13	-	(2 168)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		224 061	1 150 093
Влияние изменения курса валюты представления на денежные средства и их эквиваленты		8 796	16 739
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(124 399)	401 756
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	534 392	132 636
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	409 993	534 392

Прилагаемые примечания на стр. 7-47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Магнит"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, завершившийся 31 декабря 2012

(в тысячах долларов США)

	Приходится на акционеров материнской компании							Итого
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	Неконтрольная доля участия	
На 1 января 2011 г.	32	1 012 186	(3 535)	(187 201)	901 176	1 722 658	-	1 722 658
Прибыль за период	-	-	-	-	418 676	418 676	-	418 676
Прочий совокупный доход	-	-	-	(129 966)	-	(129 966)	-	(129 966)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(129 966)	418 676	288 710	-	288 710
Дивиденды объявленные (Прим. 14)	-	-	-	-	(35 820)	(35 820)	-	(35 820)
Дополнительный выпуск акций, за вычетом расходов на выпуск	2	467 991	-	-	-	467 993	-	467 993
Приобретение собственных акций	-	-	(2 041)	-	-	(2 041)	-	(2 041)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	4	2	-	-	6	-	6
Приобретение компании, владеющей единственным активом	-	-	-	-	-	-	3 614	3 614
Прочие изменения	-	(859)	-	-	-	(859)	-	(859)
На 31 декабря 2011 г.	34	1 479 322	(5 574)	(317 167)	1 284 032	2 440 647	3 614	2 444 261
Прибыль за период	-	-	-	-	807 809	807 809	-	807 809
Прочий совокупный доход	-	-	-	160 361	-	160 361	-	160 361
Итого совокупный доход за период	-	-	-	160 361	807 809	968 170	-	968 170
Дивиденды объявленные (Прим. 14)	-	-	-	-	(133 477)	(133 477)	-	(133 477)
Приобретение собственных акций	-	-	(29 711)	-	-	(29 711)	-	(29 711)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	4 933	16 433	269	-	21 635	-	21 635
Приобретение неконтрольной доли участия (Прим. 6)	-	-	-	-	-	-	(3 614)	(3 614)
На 31 декабря 2012 г.	34	1 484 255	(18 852)	(156 537)	1 958 364	3 267 264	-	3 267 264

Прилагаемые примечания на стр. 7-47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2012

(Все суммы представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2012, была утверждена к выпуску генеральным директором ОАО "Магнит" 20 марта 2013 года.

Закрытое акционерное общество "Магнит" (далее - "Магнит") было зарегистрировано в Краснодаре (РФ) в ноябре 2003 года.

В январе 2006 года ЗАО "Магнит" было преобразовано в открытое акционерное общество "Магнит" (далее - "Компания" или ОАО "Магнит"). Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе ее акционеров.

ОАО "Магнит" и его дочерние компании (далее - "Группа") осуществляют розничную торговлю товарами народного потребления под торговой маркой "Магнит". Группа осуществляет розничную торговлю через сеть магазинов формата "у дома", магазины косметики, гипермаркеты и другие.

Группа осуществляет всю операционную деятельность на территории Российской Федерации. Центральный офис Группы: 350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

Основные виды деятельности дочерних компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, а также фактическая доля собственности в процентном соотношении представлены ниже:

Компания	Основная деятельность	Доля участия 2012 г.	Доля участия 2011 г.
ЗАО "Тандер"	Розничная и оптовая торговля продуктами питания	100%	100%
ООО "Ритейл импорт"	Импортные операции	100%	100%
ООО "БестТорг"	Розничная торговля продуктами питания на территории Москвы и Московской области	100%	100%
ООО "Тандер-Магнит"	Розничная торговля продуктами питания на территории Московской области	100%	100%
ООО "Сельта"	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	100%	100%
ООО "ТК Зеленая Линия"	Тепличный комплекс	100%	100%
ООО "Тандем"	Розничная торговля продуктами питания в Нижнем Новгороде	100%	100%
ООО "Алкотрейдинг"	Держатель лицензии на продажу алкогольной продукции	100%	100%
ООО "Логистика Альтернатива"	Импортные операции	100%	-
ООО "УК Премьер-Лига"	Управляющая компания пенсионным фондом работников	100%	100%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

В мае 2012 года Группа сменила наименование одной из своих дочерних компаний с ООО "Магнит-Финанс" на ООО "Ритейл импорт". Кроме того, эта дочерняя компания, которая владела облигациями, выпущенными в 2007 году, со сроком погашения в марте 2012 года, сменила вид деятельности с финансовых операций на импортные операции.

В июле 2012 года Группа учредила новую дочернюю компанию ООО "Логистика Альтернатива", для осуществления импортных операций.

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлена ниже:

Акционер	2012 г.		2011 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	36 563 000	38,67%	36 563 000	38,67%
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	3 251 466	3,44%	3 741 200	3,96%
Гордейчук В.Е.	2 722 170	2,88%	2 734 262	2,89%
Акции, контролируемые руководством Группы	542 366	0,57%	505 976	0,54%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	125 726	0,13%	101 670	0,11%
Акции в свободном обращении	51 356 627	54,31%	50 915 247	53,83%
	94 561 355	100%	94 561 355	100%

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Основа бухгалтерского учета

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее - "руб.") и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. В российскую финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением отдельных объектов основных средств, оцененных по справедливой стоимости и отраженных по этой стоимости, принятой за первоначальную, на дату перехода на МСФО, и инвестиционной собственности, оцененной по справедливой стоимости.

Функциональной валютой всех компаний Группы является российский рубль ("руб").

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основа бухгалтерского учета (продолжение)

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности является доллар США ("долл. США"), поскольку руководство считает его наиболее удобной валютой представления отчетности для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Пересчет финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту представления осуществляется следующим образом:

- ▶ Активы и обязательства по каждому представленному консолидированному отчету о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату соответствующего консолидированного отчета о финансовом положении;
- ▶ Статьи доходов и расходов в каждом представленном консолидированном отчете о совокупном доходе пересчитываются по среднему курсу за соответствующий отчетный период (за исключением случаев, когда такой средний курс не отражает обоснованное и примерное кумулятивное влияние курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- ▶ Все возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода;
- ▶ Все статьи консолидированного отчета об изменениях в капитале, за исключением чистой прибыли за период, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату операции;
- ▶ Остатки денежных средств на начало и на конец каждого отчетного периода, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную даты отчетного периода. Все денежные потоки пересчитываются по среднему обменному курсу за отчетный период.

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Перевод активов и обязательств, выраженных в рублях, в доллары США для цели консолидированной финансовой отчетности Группы не означает, что в будущем Группа может или намеревается реализовать свои активы или погасить свои обязательства в долларах США.

3. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних компаний). Компания получает контроль, если имеет право управления финансовой и текущей политикой предприятия с целью получения прибыли от его деятельности.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду холдинговой компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к потере контроля, отражается в учете в качестве операции с капиталом. В случае утраты контроля над дочерней компанией Группа:

- ▶ прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также любые нереализованные прибыли или убытки, возникающие в результате операций между компаниями Группы, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. В том числе осуществляется анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшие приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а результат переоценки отражается в отчете о совокупном доходе.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала. В случаях, когда условное вознаграждение не подпадает под сферу действия МСФО (IAS) 39, его оценка осуществляется согласно соответствующему МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая представляет собой превышение суммы переданного вознаграждения и неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе отчета о совокупном доходе.

После первоначального признания гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей оценки на предмет обесценения гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоду в результате объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил входит в состав активов единицы, генерирующей денежные потоки, при выбытии части этой единицы гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в состав балансовой стоимости этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

Признание выручки

Группа признает выручку от продажи розничным покупателям в момент продажи товара в магазинах, а выручку от продажи оптовым покупателям - в момент продажи в распределительных центрах. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет, а также с использованием банковских карт. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями. Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретенных до даты перехода на МСФО (1 января 2004 года), отсутствовала. В связи с этим руководство Компании определило справедливую стоимость на дату перехода на МСФО на основании оценки, проведенной независимыми оценщиками, и приняло данную стоимость в качестве первоначальной.

В фактическую себестоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющих увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости активов с использованием линейного метода, за исключением земли и объектов незавершенного строительства, в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов представлен ниже:

	Срок полезного использования (лет)
Здания	30
Машины и оборудование	3-14
Прочие основные средства	3-5

Прочие основные средства включают в себя транспортные средства и прочие относительно небольшие группы основных средств.

Незавершенное строительство включает расходы, связанные со строительством объектов основных средств, а также соответствующие накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начинается с момента ввода в эксплуатацию, т.е. когда объект приведен в состояние, позволяющее использовать его по назначению в соответствии с намерением руководства. Компания регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, является ли она возмещаемой и начислен ли соответствующий резерв.

Прибыль или убыток, возникающие при выбытии актива, определяется как разница между поступлениями от продажи и балансовой стоимостью актива и учитывается в отчете о совокупном доходе.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная собственность отражается по справедливой стоимости, определяющей рыночные условия на отчетную дату. Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в отчет о совокупном доходе в том периоде, когда они возникли. Оценка справедливой стоимости проводится ежегодно с привлечением аккредитованного независимого оценщика, на основе модели оценки, рекомендованной Международным комитетом по стандартам оценки.

Инвестиционная собственность списывается с учета при выбытии, либо в случае, если она изъята из использования, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором было прекращено его признание.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность (продолжение)

Переводы в категорию инвестиционной собственности либо из нее осуществляются только тогда, когда имеет место изменение в характере использования собственности. При переводе из инвестиционной собственности в собственность, занимаемую владельцем, в качестве предполагаемой первоначальной стоимости принимается ее справедливая стоимость на дату изменения характера ее использования. В случае, когда занимаемый собственником объект собственности становится объектом инвестиционной собственности, Группа учитывает такую собственность в соответствии с политикой учета основных средств до даты изменения характера использования.

Права аренды земельных участков

Права аренды земельных участков, приобретенные в рамках проектов по строительству гипермаркетов, отражаются отдельно по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов. Срок полезного использования составляет 49 лет.

Если Группа осуществляет строительство на земельном участке, полученном в аренду на основе договора операционной аренды, затраты по операционной аренде (включая амортизацию прав на аренду земельного участка), понесенные в ходе строительства, капитализируются в состав первоначальной стоимости здания.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования активов.

Права аренды земли и другие нематериальные активы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, идентифицируются и отражаются отдельно от гудвила, если они попадают под определение нематериального актива и их справедливая стоимость поддается достоверной оценке. Стоимость таких нематериальных активов представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания учет прав аренды земельных участков и прочих нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, осуществляется по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, на основе тех же принципов, что и в отношении нематериальных активов, приобретенных в результате отдельной сделки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Нематериальные активы (продолжение)**

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Наименование	Срок полезного использования (лет)
Лицензии	4
Права на аренду (магазины "у дома")	6
Программное обеспечение	2
Торговые марки	9
Прочее	3

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на реализацию, и полезной стоимости от использования актива. При оценке полезной стоимости от использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости активов с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если текущая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, текущая стоимость такого актива (единицы) должна быть уменьшена до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе. В случае последующего восстановления убытков от обесценения, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости таким образом, чтобы такая увеличенная сумма не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения актива (единицы, генерирующей денежные потоки). Любое восстановление убытка от обесценения отражается непосредственно в составе отчета о совокупном доходе.

Финансовая аренда

Аренда классифицируется как финансовая, если по условиям договора аренды все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, передаются арендатору. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовая аренда (продолжение)

Активы по договорам финансовой аренды признаются как активы по справедливой стоимости на дату начала аренды или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если она ниже справедливой стоимости активов. Соответствующие обязательства перед арендодателем включаются в отчет о финансовом положении как обязательства по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением обязательств по финансовой аренде таким образом, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств. Финансовые расходы признаются непосредственно в составе отчета о совокупном доходе, если они напрямую не связаны с квалифицируемыми активами. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету расходов по кредитам и займам.

Платежи по операционной аренде признаются как затраты равномерно на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический метод учета позволяет более точно отразить характер получения выгод от арендованного актива.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, а также расходы по его транспортировке и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость товаров для перепродажи рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости, себестоимость материалов рассчитывается по методу стоимости за единицу. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для реализации товара.

Резервы

Резервы признаются, когда у Группы существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуются погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

Бонусы поставщиков

Группа получает разные виды бонусов от поставщиков в виде скидок за объем закупок и прочих денежных платежей, которые фактически снижают себестоимость товаров, приобретенных у поставщика. Скидки за объем приобретаемых товаров, а также иные денежные платежи, предоставляемые поставщиками, снижают стоимость приобретаемой продукции и относятся на себестоимость реализованной продукции в том периоде, в котором осуществляется ее реализация. Если договор с поставщиком о предоставлении скидок заключается более чем на один год, то они отражаются в том периоде, в котором были получены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с российским законодательством.

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, так как в нее не входят статьи доходов и расходов, подлежащие налогообложению или принимаемые к налоговому вычету в другие отчетные периоды, а также не входят статьи, вообще не облагаемые налогом и не принимаемые к налоговому вычету. Текущий налог на прибыль рассчитывается с использованием налоговых ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным бухгалтерского и налогового учета, используемым для расчета налогооблагаемой прибыли.

Как правило, отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения сделки не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если Группа имеет возможность контролировать сроки уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не изменится в обозримом будущем.

Как правило, отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, если существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что такие временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально увеличению вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или фактически принятых на отчетную дату налоговых ставок (и налогового законодательства). Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается Группой в период реализации налогового требования или погашения обязательства, и которые отражают предполагаемый по состоянию на отчетную дату метод реализации активов и погашения обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом. При этом Группа намерена произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на прочий совокупный доход или на собственный капитал, и в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала, или когда они возникают в результате первоначального отражения объединения бизнеса в бухгалтерском учете. В случае объединения бизнеса налоговый эффект принимается во внимание при расчете гудвила или определении превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью объединения.

Расходы на пенсионное обеспечение

Компании в составе Группы производят за своих работников отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также в фонды медицинского и социального страхования. Все соответствующие расходы относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они возникли.

Программа выплаты бонусов

В соответствии с программой выплат бонусов Группа будет выплачивать, по своему усмотрению, денежные вознаграждения ключевому управленческому персоналу. Сумма денежных вознаграждений в случае выплаты рассчитывается, исходя из рыночной стоимости акций Группы на даты выплаты, умноженной на фиксированное количество акций, указанное в трудовом договоре каждого работника. Расходы на вознаграждения признаются в течение одного года работы, исходя из оценки вероятности осуществления выплаты. Сумма обязательства переоценивается на дату выплаты, а любые изменения признаются в составе отчета о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Программа выплаты бонусов (продолжение)

Справедливая стоимость обязательства определяется на основе рыночной стоимости акций на конец каждого отчетного периода с учетом предполагаемой текучести кадров.

Сегментная отчетность

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в розничной торговле потребительскими товарами. Несмотря на то, что Группа осуществляет деятельность через различные типы магазинов и в различных регионах Российской Федерации, руководитель Группы, принимающий операционные решения, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы в разрезе отдельных магазинов. Группа оценила экономические характеристики отдельных магазинов, включая магазины формата "у дома", магазины косметики, гипермаркеты и прочие, и определила, что магазины имеют схожую маржу, схожие товары, покупателей и методы продажи таких товаров. Таким образом, Группа считает, что у нее есть только один отчетный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учетом размера прибыли или убытка, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Сезонный характер деятельности

Факторы сезонности не оказывают влияния на финансово-хозяйственные операции Группы, за исключением увеличения объема операций перед новогодними праздниками.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива, прочие затраты по займам признаются в составе отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Квалифицируемый актив - это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует существенного периода времени.

Если средства заимствованы Группой в общих целях и используются для приобретения квалифицируемого актива, капитализируемая сумма затрат по кредитам и займам должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенное значение всех затрат по кредитам и займам, не погашенным в течение отчетного периода, за исключением кредитов и займов, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива.

Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Общее описание

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от особенностей и целей приобретения финансовых активов и определяется в момент их принятия к учету.

Первоначально все финансовые активы признаются по справедливой стоимости. К справедливой стоимости финансовых активов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по приобретению или продаже финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на рынке (торговля на "стандартных условиях"), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных поступлений на ожидаемый срок действия финансового актива или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные доходы включаются в состав инвестиционного дохода в отчете о совокупном доходе.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с определенными или фиксированными платежами, не котирующиеся на активном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы оцениваются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания данного финансового актива. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

Балансовая стоимость всех финансовых активов уменьшается непосредственно на сумму убытка от обесценения, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается на сумму резерва. В случае если взыскание дебиторской задолженности не представляется возможным, она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем восстановлении ранее списанные суммы начисляются на счет резерва на обесценение. Изменение балансовой стоимости резерва на обесценение учитывается в отчете о совокупном доходе.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается через прибыль или убыток при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизируемую стоимость. Исключение составляют долевыми инструментами, имеющиеся в наличии для продажи.

Выбытие финансовых активов

Финансовый актив списывается с учета, если:

- ▶ Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению; и либо (а) Группа передала все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но фактически не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но фактически и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основании отражения прав и обязательств, сохраненных Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Если Группа повторно приобретает собственные долевыми инструментами, эти инструментами ("собственные акции") вычитаются из капитала по стоимости, которая является вознаграждением, выплачиваемым при повторном приобретении. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевыми инструментами Группы прибыль или убыток не отражается в составе отчета о совокупном доходе. Собственные акции, выкупленные у акционеров, могут приобретаться и удерживаться Компанией или другими дочерними компаниями Группы.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой разницу между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение периодов, завершившихся 31 декабря 2012 и 2011 гг. Группа не имеет каких-либо долевыми инструментами с возможным разводняющим эффектом.

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал, исходя из сущности контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

Долевыми инструментами

Долевой инструмент - это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы, включающие заемные средства и торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом операционных издержек, и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; процентный расход отражается по методу эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется, исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном периоде, за исключением того, что с 1 января 2012 года Группа начала применять следующие новые и пересмотренные Международные Стандарты Финансовой Отчетности (МСФО) и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC).

МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" - "Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов" (с поправками)

Поправка разъясняет порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости. Поправка содержит опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной собственности, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Помимо этого, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и не повлияла на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" - "Требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания" (с поправками)

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, с соответствующими обязательствами. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах и связанные с этим риски. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Группа не имеет активов с указанными характеристиками, в связи с чем поправка не повлияла на представление ее финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" - "Представление статей прочего совокупного дохода"

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют способ группировки статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы (либо "перенесены") в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны быть представлены отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка затрагивает исключительно порядок представления информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в новой редакции)

Совет по МСФО выпустил многочисленные поправки к МСФО (IAS) 19. Они включают как изменения основополагающих принципов (например, исключение "механизма коридора" и понятия ожидаемой доходности активов плана), так и простые разъяснения и изменения формулировок. Руководство Группы считает, что данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (в новой редакции)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12 сфера действия МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Группа не представляет отдельную финансовую отчетность. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" (в новой редакции)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 стандарт МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 32 "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств"

Поправки разъясняют значение "существующего юридически закрепленного права на взаимозачет". Данные поправки также разъясняют применение критериев взаимозачета по МСФО (IAS) 32 в расчетных системах (например, в системах Центральной расчетной палаты), в которых используются несинхронизированные механизмы брутто-расчетов. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Раскрытие информации" - "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств"

Поправки требуют раскрытия информации о правах на взаимозачет и о соответствующих соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения), в результате чего пользователям будет предоставлена информация, с помощью которой они смогут оценить влияние соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования к раскрытию информации должны применяться в отношении всех учитываемых финансовых инструментов, взаимозачет которых осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 32 *"Финансовые инструменты: представление информации"*.

Данные требования также применяются для учета финансовых инструментов, попадающих под действие генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений, независимо от того, производится ли их взаимозачет в соответствии с МСФО (IAS) 32. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты: классификация и оценка" МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально данный стандарт должен был применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате внесения поправок к МСФО (IFRS) 9 *"Даты обязательного применения и переходные требования к раскрытию информации"* в декабре 2011 года дата обязательного применения была изменена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 не повлияет на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств Группы.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность"

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"*, в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 *"Консолидация - компании специального назначения"*. МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности"

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 "Участие в совместной деятельности" и Интерпретацию ПКИ-13 "Совместно контролируемые компании - немонетарные вклады участников".

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность осуществлять учет совместно контролируемых предприятий методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, должны учитываться по методу долевого участия. Применение этого нового стандарта не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Также введены определенные новые требования к раскрытию информации. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не изменяет требований к использованию компанией справедливой стоимости, а скорее дает указания, как производить оценку справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или допускается. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Усовершенствования МСФО, выпущенные в мае 2012 года

Ниже представлены усовершенствования, которые не окажут влияния на Группу:

МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности"

В поправке разъясняется, что компания, ранее прекратившая применение МСФО, но самостоятельно или в соответствии с требованиями вернувшаяся к ним, имеет право на повторное применение МСФО (IFRS) 1. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать данные, представляемые в финансовой отчетности, так, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности"

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимальной обязательной сравнительной информацией. Как правило, минимальной обязательной сравнительной информацией является информация за предыдущий период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Усовершенствования МСФО, выпущенные в мае 2012 года (продолжение)

МСФО (IAS) 16 "Основные средства"

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации"

Данное усовершенствование разъясняет, что налоги на прибыль, связанные с выплатами акционерам, отражаются в соответствии с МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль".

МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования к раскрытию информации по совокупным активам сегментов и совокупным обязательствам сегментов в промежуточной финансовой отчетности. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Данные усовершенствования вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

В настоящее время руководство Группы оценивает возможное влияние применения указанных стандартов и интерпретаций (за исключением поправки к МСФО (IFRS) 1) на подготовку консолидированной финансовой отчетности в будущем, но руководство Группы полагает, что эти усовершенствования не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений относительно балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда ее невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Наиболее значительные проблемы, решение которых требует применения оценок и допущений руководства, включают в себя определение предполагаемых сроков полезного использования основных средств, вопросы обесценения активов и налогообложения.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обесценение активов (продолжение)

Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости использования. При расчете стоимости использования будущие денежные потоки оцениваются для каждого магазина на основании прогноза поступлений денежных средств в соответствии с последними имеющимися данными бюджетов.

Модель дисконтированных денежных потоков требует достаточно большого количества оценок и допущений относительно будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на продукты и ожидаемой прибыльности продаж.

В силу своего субъективного характера данные оценки, скорее всего, отличаются от будущих фактических результатов деятельности и денежных потоков, и, возможно, эти отличия будут существенными.

Сроки полезного использования основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение срока полезного использования, который определяется на основании бизнес-планов и оценок руководства Группы, относящихся к данным активам.

Руководство Группы периодически анализирует правильность применяемых сроков полезного использования активов. Анализ проводится исходя из текущего состояния активов, расчетного срока, в течение которого они будут приносить Группе экономические выгоды, информации за прошлые периоды по подобным активам и тенденций развития отрасли.

Срок полезного использования улучшений арендованной собственности

Внесенные Группой улучшения в арендованные по договорам операционной аренды магазины формата "у дома" и прочие магазины амортизируются линейным методом на протяжении всего срока их полезного использования, в том числе и после истечения срока действия договора операционной аренды, исходя из допущения, что аренда будет продлена. На основании положительного прошлого опыта таких продлений (все договоры, которые руководство хотело продлить, были успешно продлены) и преимущественного права на продление договоров операционной аренды руководство Группы предусматривает тридцатилетний срок амортизации улучшений арендованной собственности.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и резерва по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

В процессе своей деятельности Группа осуществляет различные операции со связанными сторонами. Группа приобретает у связанных сторон продовольственные продукты, строительные материалы и оборудование, а также получает от них займы и строительные услуги. Связанные стороны Группы представлены контрагентами, связанными с Группой через ключевой управленческий персонал и их родственников. Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, не всегда доступных для третьих сторон.

Долгосрочные займы связанным сторонам со сроком погашения в октябре 2016 года предоставлены под фиксированную процентную ставку в размере 9,5%. Краткосрочные займы связанным сторонам со сроком погашения в ноябре - декабре 2013 года предоставлены под фиксированную процентную ставку в размере 9,98% (2011 г.: 8%). Обеспечение на 31 декабря 2012 года по займам не предоставлялось. Гарантии не выдавались и не получались.

В отчетном периоде не было признано каких-либо существенных расходов на покрытие сомнительной или безнадежной задолженности связанных сторон.

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	Прочие связанные стороны	
	2012 г.	2011 г.
Долгосрочные займы выданные	3 925	12 605
Краткосрочные займы выданные	28 813	5 326
Авансы выданные	88	186
Прочая дебиторская задолженность	2 770	1 287
Торговая кредиторская задолженность	4 292	2 277
Прочая кредиторская задолженность	28	8

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Оптовая торговля	-	-	270	-
Доходы от аренды	-	-	40	225
Расходы по аренде	-	-	113	8
Прочие доходы	-	-	3 866	4 955
Процентные доходы	107	-	3 059	4 343
Процентные расходы	-	-	-	68
Приобретение основных средств	-	-	3 984	16 742
Приобретение запасов	-	-	295 355	345 675
Займы выданные	11 578	-	183 704	236 630
Погашение выданных займов	11 685	-	173 351	221 778
Займы полученные	-	-	-	3 940
Погашение полученных займов	-	-	-	14 249

Текущее вознаграждение руководства Группы и членов Совета директоров Группы за 2012 год составило 13 763 тыс. долл. США (2011 г.: 9 306 тыс. долл. США).

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства

На 31 декабря 2012 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2012 г.	178 601	2 201 777	888 547	578 602	578 654	4 426 181
Приобретения	46 034	-	324 758	142 977	1 020 459	1 534 228
Перемещения	-	962 171	-	-	(962 171)	-
Выбытия	(15 567)	(4 446)	(27 465)	(12 516)	(3 798)	(63 792)
Перевод из прав аренды земельных участков	2 745	-	-	-	-	2 745
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	11 510	154 895	60 393	37 830	36 032	300 660
На 31 декабря 2012 г.	223 323	3 314 397	1 246 233	746 893	669 176	6 200 022
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2012 г.	-	(148 956)	(334 872)	(125 921)	-	(609 749)
Начислено за год	-	(96 608)	(178 953)	(79 037)	-	(354 598)
Выбытия	-	850	25 433	9 036	-	35 319
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	(11 214)	(23 745)	(9 217)	-	(44 176)
На 31 декабря 2012 г.	-	(255 928)	(512 137)	(205 139)	-	(973 204)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2012 г.	178 601	2 052 821	553 675	452 681	578 654	3 816 432
На 31 декабря 2012 г.	223 323	3 058 469	734 096	541 754	669 176	5 226 818

На 31 декабря 2011 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 г.	120 755	1 514 840	589 196	394 416	440 769	3 059 976
Приобретения	59 676	-	380 031	236 904	1 025 649	1 702 260
Перемещения	-	844 761	-	-	(844 761)	-
Выбытия	(1 647)	(3 550)	(17 601)	(12 041)	(4 037)	(38 876)
Перевод из прав аренды земельных участков	12 410	-	-	-	-	12 410
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(12 593)	(154 274)	(63 079)	(40 677)	(38 966)	(309 589)
На 31 декабря 2011 г.	178 601	2 201 777	888 547	578 602	578 654	4 426 181
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2011 г.	-	(91 637)	(238 959)	(78 244)	-	(408 840)
Начислено за год	-	(68 302)	(134 169)	(63 706)	-	(266 177)
Выбытия	-	144	15 109	6 896	-	22 149
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	10 839	23 147	9 133	-	43 119
На 31 декабря 2011 г.	-	(148 956)	(334 872)	(125 921)	-	(609 749)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2011 г.	120 755	1 423 203	350 237	316 172	440 769	2 651 136
На 31 декабря 2011 г.	178 601	2 052 821	553 675	452 681	578 654	3 816 432

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

В 2012 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 8,22% годовых (2011 г.: 7,61%).

На 31 декабря 2012 года чистая балансовая стоимость транспортных средств, арендованных на условиях финансовой аренды, в размере 6 228 тыс. долл. США (2011 г.: 28 803 тыс. долл. США) включена в стоимость прочих активов.

Вслед за приобретением в 2011 году 82,6% доли участия в компании, осуществляющей деятельность в Тамбовской области и являющейся держателем единственного актива, в марте 2012 года Группой была приобретена неконтрольная доля участия в размере 3 614 тыс. долл. США.

7. Права аренды земельных участков

На 31 декабря 2012 года права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2012 г.	81 623
Приобретения	16 282
Перевод в основные средства	(2 745)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	5 223
На 31 декабря 2012 г.	100 383
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2012 г.	(2 644)
Начислено за год	(1 805)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(201)
На 31 декабря 2012 г.	(4 650)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2012 г.	78 979
На 31 декабря 2012 г.	95 733

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Права аренды земельных участков (продолжение)

На 31 декабря 2011 года права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2011 г.	55 981
Приобретения	43 778
Перевод в основные средства	(12 410)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(5 726)
На 31 декабря 2011 г.	81 623
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2011 г.	(1 281)
Начислено за год	(1 568)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	205
На 31 декабря 2011 г.	(2 644)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2011 г.	54 700
На 31 декабря 2011 г.	78 979

В 2012 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 1 180 тыс. долл. США (2011 г.: 1 323 тыс. долл. США) капитализированы в стоимость основных средств.

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2012 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное обеспе- чение	Товар- ные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2012 г.	1 494	1 878	10 314	120	284	14 090
Приобретения	1 012	2 690	9 952	576	662	14 892
Выбытия	(331)	(380)	(3 679)	(12)	(69)	(4 471)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	106	168	768	27	25	1 094
На 31 декабря 2012 г.	2 281	4 356	17 355	711	902	25 605
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2012 г.	(451)	(625)	(3 980)	(84)	(105)	(5 245)
Начислено за год	(621)	(543)	(5 660)	(126)	(278)	(7 228)
Выбытия	331	380	3 679	12	69	4 471
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(34)	(41)	(286)	(7)	(12)	(380)
На 31 декабря 2012 г.	(775)	(829)	(6 247)	(205)	(326)	(8 382)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2012 г.	1 043	1 253	6 334	36	179	8 845
На 31 декабря 2012 г.	1 506	3 527	11 108	506	576	17 223

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2011 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное обеспе- чение	Товар- ные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 г.	962	1 182	6 284	134	281	8 843
Приобретения	989	878	6 252	-	178	8 297
Выбытия	(350)	(47)	(1 470)	(7)	(157)	(2 031)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(107)	(135)	(752)	(7)	(18)	(1 019)
На 31 декабря 2011 г.	1 494	1 878	10 314	120	284	14 090
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2011 г.	(320)	(485)	(1 515)	(80)	(160)	(2 560)
Начислено за год	(512)	(229)	(4 259)	(15)	(106)	(5 121)
Выбытия	350	47	1 470	6	157	2 030
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	31	42	324	5	4	406
На 31 декабря 2011 г.	(451)	(625)	(3 980)	(84)	(105)	(5 245)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2011 г.	642	697	4 769	54	121	6 283
На 31 декабря 2011 г.	1 043	1 253	6 334	36	179	8 845

Расходы на амортизацию включены в состав общехозяйственных и административных расходов (Примечание 23).

9. Запасы

На 31 декабря 2012 и 2011 годов запасы представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Товары для перепродажи	1 286 757	856 925
Материалы	63 983	48 290
	1 350 740	905 215

Статья "Материалы" представляет собой комплектующие, а также упаковочные и прочие материалы, используемые в магазинах и на складах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Авансы выданные

На 31 декабря 2012 и 2011 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Авансы поставщикам - третьим сторонам	62 582	33 918
Авансы на уплату таможенных платежей	23 663	20 250
Авансы работникам	1 812	1 568
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Примечание 5)	88	186
	88 145	55 922

11. Краткосрочные финансовые активы

На 31 декабря 2012 и 2011 годов краткосрочные финансовые активы представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	2012 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	2011 г.
Краткосрочные займы связанным сторонам	9,98%	28 813	8,00%	5 326
Краткосрочные займы третьим сторонам	9,00%	50	9,00%	28
		28 863		5 354

В 2012 году Группа выдала связанной стороне ООО "Новые технологии" ряд краткосрочных займов на сумму 861 400 тыс. руб. (28 361 тыс. долл. США). На 31 декабря 2012 года сумма непогашенных процентов составляет 8 454 тыс. руб. (278 тыс. долл. США). На 31 декабря 2012 года сумма непогашенных краткосрочных займов прочим связанным сторонам составляет 5 279 тыс. руб. (174 тыс. долл. США). Обеспечение на 31 декабря 2012 года по займам не предоставлялось.

12. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2012 и 2011 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	45 835	27 568
Денежные средства в банках, в рублях	114 804	48 244
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	127	255
Денежные средства в пути, в рублях	249 227	152 933
Денежные средства на депозитных счетах, в рублях	-	305 392
	409 993	534 392

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов Группы и не помещенные на счета в банках, а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции, выкупленные у акционеров

	2012 г. (в тысячах штук)	2011 г. (в тысячах штук)
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 руб.)	200 850	200 850
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал (каждая акция номинальной стоимостью 0,01 руб.)	94 561	94 561
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(126)	(102)
	2012 г. (в тысячах штук)	2011 г. (в тысячах штук)
Остаток акций в обращении на начало финансового года	94 459	88 891
Дополнительный выпуск акций	-	5 586
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	179	-
Приобретение собственных акций	(203)	(18)
Остаток акций в обращении на конец финансового года	94 435	94 459

В 2012 году Группа продала 179 336 собственных акций, выкупленных у акционеров, за общее вознаграждение в размере 670 145 тыс. руб. (21 635 тыс. долл. США по курсу на дату осуществления операций). Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 4 933 тыс. долл. США и увеличение резерва на пересчет в валюту представления на сумму 269 тыс. долл. США.

В 2012 году Группа приобрела 203 392 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

14. Дивиденды объявленные

В 2012 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2011 год, первый квартал 2012 года и первую половину 2012 года:

	2012 г.
Дивиденды, объявленные за 2011 год (0,57 долл. США на акцию)	54 365
Дивиденды, объявленные за первый квартал 2012 года (0,16 долл. США на акцию)	15 424
Дивиденды, объявленные за первую половину 2012 года (0,68 долл. США на акцию)	63 688

В 2011 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2010 год и первый квартал 2011 года:

	2011 г.
Дивиденды, объявленные за 2010 год (0,24 долл. США на акцию)	20 937
Дивиденды, объявленные за первый квартал 2011 года (0,17 долл. США на акцию)	14 883

На 31 декабря 2012 года сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 18 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 17 тыс. долл. США).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Долгосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2012 и 2011 годов долгосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма
Сбербанк, Краснодарский филиал	8,13%	411 290	7,96%	310 183
Сбербанк, Московский филиал	8,30%	411 172	7,96%	310 108
Альфа-Банк	8,64%	181 169	8,09%	170 866
Облигации, выпущенные в 2012 году	8,93%	168 169	-	-
Облигации, выпущенные в апреле 2011 года	7,77%	166 845	7,77%	157 194
Облигации, выпущенные в марте 2011 года	8,02%	166 048	8,02%	156 441
Газпромбанк	9,15%	164 868	8,00%	155 502
Облигации, выпущенные в 2010 году	-	-	8,30%	174 544
Прочее	11,07%	123	-	-
За вычетом краткосрочной части (Примечание 19)		(410 437)	-	(10 753)
		1 259 247		1 424 085

Сбербанк, Краснодарский филиал: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 12 500 000 тыс. руб. (411 554 тыс. долл. США) со сроком погашения в июне - ноябре 2014 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 12 485 785 тыс. руб. (411 086 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 6 216 тыс. руб. (204 тыс. долл. США). На 31 декабря 2012 года часть кредитных линий на сумму 7 492 040 тыс. руб. (246 670 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 6 216 тыс. руб. (204 тыс. долл. США) со сроком погашения в июле - декабре 2013 года была классифицирована в качестве краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов. Обеспечение на 31 декабря 2012 года по кредитным линиям не предоставлялось.

Сбербанк, Московский филиал: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 12 500 000 тыс. руб. (411 554 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2014 года - августе 2015 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 12 482 785 тыс. руб. (410 987 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 5 628 тыс. руб. (185 тыс. долл. США). На 31 декабря 2012 года часть кредитных линий на сумму 997 022 тыс. руб. (32 827 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 5 628 тыс. руб. (185 тыс. долл. США) со сроком погашения в декабре 2013 года была классифицирована в качестве краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов. Обеспечение на 31 декабря 2012 года по кредитным линиям не предоставлялось.

Альфа-Банк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 5 500 000 тыс. руб. (181 084 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе - июле 2014 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 5 500 000 тыс. руб. (181 084 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 2 596 тыс. руб. (85 тыс. долл. США). На 31 декабря 2012 года часть кредитных линий на сумму 3 630 769 тыс. руб. (119 541 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 2 596 тыс. руб. (85 тыс. долл. США) со сроком погашения в июне - декабре 2013 года была классифицирована в качестве краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов. Обеспечение на 31 декабря 2012 года по кредитным линиям не предоставлялось.

15. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Облигации: В сентябре 2012 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 12 922 тыс. руб., со сроком погашения в сентябре 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 5 000 000 тыс. руб. (164 622 тыс. долл. США) за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 11 761 тыс. руб. (387 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 119 500 тыс. руб. (3 934 тыс. долл. США).

В апреле 2011 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 13 122 тыс. руб., со сроком погашения в апреле 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 5 000 000 тыс. руб. (164 622 тыс. долл. США), за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 5 720 тыс. руб. (188 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 73 250 тыс. руб. (2 411 тыс. долл. США).

В марте 2011 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 13 254 тыс. руб., со сроком погашения в феврале 2014 года. Часть облигаций, выпущенных в марте 2011 года, была приобретена дочерней компанией Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 4 916 972 тыс. руб. (161 888 тыс. долл. США), за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 5 134 тыс. руб. (169 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 131 479 тыс. руб. (4 329 тыс. долл. США).

Данные облигации обращаются на Московской бирже ММВБ-РТС.

Газпромбанк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 5 000 000 тыс. руб. (164 622 тыс. долл. США) со сроком погашения в июле 2014 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 5 000 000 тыс. руб. (164 622 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 7 500 тыс. руб. (246 тыс. долл. США). Обеспечение на 31 декабря 2012 года по кредитным линиям не предоставлялось.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов представлена краткосрочной частью долгосрочных кредитных линий Краснодарского филиала Сбербанка, Московского филиала Сбербанка и Альфа-Банка, а также начисленными процентами по кредитам и займам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2012 и 2011 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 393 234	1 027 191
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	15 576	13 082
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	4 292	2 277
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	28	8
	1 413 130	1 042 558

Период оборачиваемости кредиторской задолженности в среднем составил 42 дня в 2012 году и 38 дней в 2011 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов. Группа установила политику управления финансовыми рисками, обеспечивающую погашение всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

17. Начисленные расходы

На 31 декабря 2012 и 2011 годов начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Начисленная заработная плата	104 630	77 258
Прочие начисленные расходы	60 698	45 311
	165 328	122 569

18. Налоги к уплате

На 31 декабря 2012 и 2011 годов налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Налог на добавленную стоимость	49 651	24 183
Социальные страховые взносы	35 578	24 869
Налог на имущество	20 037	14 704
Налог на доходы физических лиц	16 156	11 943
Прочие налоги	1 413	933
	122 835	76 632

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Краткосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2012 и 2011 годов краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	2012 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	2011 г.
Облигации, выпущенные в 2010 году	8,30%	185 439	-	-
Внешторгбанк	7,92%	95 811	-	-
Росбанк	7,56%	87 290	5,95%	17 086
Абсолют Банк	7,53%	32 924	-	-
Банк Москвы	7,90%	14 816	-	-
Облигации, выпущенные в 2007 году	-	-	8,34%	158 521
Прочие краткосрочные кредиты и займы	-	-	5,50%	4
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 15)		410 437		10 753
		826 717		186 364

Облигации: В сентябре 2010 года Группа выпустила облигации на сумму 5 500 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 30 252 тыс. руб., со сроком погашения в сентябре 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 5 500 000 тыс. руб. (181 084 тыс. долл. США) за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 6 974 тыс. руб. (230 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 139 260 тыс. руб. (4 585 тыс. долл. США).

Внешторгбанк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 9 000 000 тыс. руб. (296 319 тыс. долл. США) со сроком действия до октября 2013 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 2 900 000 тыс. руб. (95 480 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 10 027 тыс. руб. (331 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2013 года. Обеспечение на 31 декабря 2012 года по кредитным линиям не предоставлялось.

Росбанк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 7 000 000 тыс. руб. (230 470 тыс. долл. США) со сроком действия до февраля 2016 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 2 650 000 тыс. руб. (87 249 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 1 219 тыс. руб. (41 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2013 года. Обеспечение на 31 декабря 2012 года по кредитным линиям не предоставлялось.

Абсолют Банк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 1 000 000 тыс. руб. (32 924 тыс. долл. США) со сроком действия до июля 2013 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составляет 1 000 000 тыс. руб. (32 924 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2013 года. Обеспечение на 31 декабря 2012 года по кредитным линиям не предоставлялось.

Банк Москвы: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 3 000 000 тыс. руб. (98 773 тыс. долл. США) со сроком действия до сентября 2013 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составляет 450 000 тыс. руб. (14 816 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2013 года. Обеспечение на 31 декабря 2012 года по кредитным линиям не предоставлялось.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Выручка

За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, выручка представлена следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Розничная торговля	14 424 025	11 420 112
Оптовая торговля	5 626	3 149
	14 429 651	11 423 261

21. Себестоимость реализации

За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, себестоимость реализации, классифицированная по виду реализации, представлена следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Розничная торговля	10 595 697	8 641 275
Оптовая торговля	5 060	3 127
	10 600 757	8 644 402

За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, себестоимость реализации включает:

	2012 г.	2011 г.
Себестоимость проданных товаров	9 927 047	8 094 370
Транспортные расходы	449 473	385 170
Убытки от недостачи товаров	224 237	164 862
	10 600 757	8 644 402

Себестоимость реализации уменьшается на сумму скидок и поощрительных бонусов, полученных от поставщиков.

В 2012 году расходы на оплату труда в размере 132 261 тыс. долл. США (2011 г.: 136 333 тыс. долл. США) были включены в транспортные расходы в составе себестоимости реализации.

22. Коммерческие расходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Амортизация основных средств	75 797	61 143
Расходы на упаковку и материалы	56 486	44 824
Расходы на рекламу	23 235	27 745
	155 518	133 712

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Общехозяйственные и административные расходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Оплата труда	1 145 839	910 154
Аренда и коммунальные платежи	525 832	399 570
Налоги, связанные с оплатой труда	328 072	288 531
Амортизация основных средств	278 801	205 034
Налоги, кроме налога на прибыль	69 442	51 849
Ремонт и техническое обслуживание	43 082	36 810
Услуги банков	31 855	27 191
Расходы на охрану	16 274	13 403
Резерв по неиспользованным отпускам	14 480	18 365
Создание/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности	3 956	(642)
Прочие расходы	89 924	70 200
	2 547 557	2 020 465

Статья "Прочие расходы" включает отчисления на амортизацию нематериальных активов за 2012 год в размере 7 853 тыс. долл. США (2011 г.: 5 366 тыс. долл. США).

24. Финансовые расходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, финансовые расходы представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Проценты по кредитам и займам	93 997	72 267
Проценты по облигациям	47 547	51 158
Проценты по договорам финансовой аренды	375	1 967
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	141 919	125 392
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(11 490)	(9 023)
	130 429	116 369

25. Прочие доходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, прочие доходы представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Реализация упаковочных материалов	22 426	22 398
Штрафы и пени	7 487	2 415
Доходы от рекламы	5 885	2 242
Прибыль от выбытия объектов инвестиционной собственности	3 220	-
Прочие доходы	2 380	4 890
	41 398	31 945

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль

За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2012 г.	2011 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе:		
Текущий налог	166 974	69 936
Отложенный налог	64 455	72 522
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	231 429	142 458

Изменения суммы отложенного налога в 2012 и 2011 годах представлены ниже:

	2012 г.	2011 г.
Обязательство на начало года	129 051	66 403
Начислено за год	64 455	72 522
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	9 278	(9 874)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	202 784	129 051

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.	2012 г.	2011 г.
Отложенные налоговые активы					
Начисленные расходы	(103)	(9 088)	(5 268)	9 310	(4 492)
Запасы	(6 502)	(3 013)	(927)	(3 231)	(2 340)
Прочее	(5 845)	(4 028)	(4 182)	(1 540)	(76)
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	209 036	143 060	75 332	56 058	78 609
Прочее	6 198	2 120	1 448	3 858	821
Чистое отложенное налоговое обязательство	202 784	129 051	66 403	64 455	72 522

Сумма налоговых отчислений за год отличается от той, которая была бы получена в результате применения действующей ставки налога на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка сумм, рассчитанных с применением установленной ставки налога на прибыль 20% с фактическим расходом, отраженным в отчете о совокупном доходе Группы.

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	1 039 238	561 134
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(207 848)	(112 227)
Поправки на:		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(22 272)	(25 907)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(1 309)	(4 324)
Расходы на налог на прибыль	(231 429)	(142 458)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, рассчитывалась на основе чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение года.

Расчет прибыли на обыкновенную акцию за годы, завершившиеся 31 декабря 2012 и 2011, представлен следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	807 809	418 676
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	94 561	89 220
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долларах США)	8,54	4,69

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевых инструментов.

28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к неопределенности в отношении дальнейшего экономического роста, доступности капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы в будущем, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и продолжает являться участником судебных разбирательств и решений, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны в России. Многие из рисков Группы не имеют полного страхового покрытия, хотя группа такого размера, осуществляющая аналогичную деятельность в более экономически развитой стране, предусмотрела бы страховую защиту этих рисков. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 31 декабря 2012 и 2011 Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	2012 г.	2011 г.
В течение одного года	256 191	298 016
В период от двух до пяти лет (включительно)	62 100	8 444
	318 291	306 460

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 411 млн. долл. США (2011 г.: 239 млн. долл. США).

29. Цели и политика управления финансовыми рисками**Управление капитальным риском**

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для заинтересованных сторон за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечаниях 15 и 19, денежные средства и их эквиваленты, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 13.

Отношение заемных средств к собственному капиталу

Руководство ежегодно оценивает структуру капитала Группы. В ходе этого рассмотрения руководство анализирует стоимость капитала, а также риски, связанные с каждым классом капитала. Целевой коэффициент отношения чистой задолженности к собственному капиталу Группы в 2012 году составляет 52%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Отношение заемных средств к собственному капиталу (продолжение)**

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлен следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Задолженность	2 085 964	1 610 449
Денежные средства и их эквиваленты	(409 993)	(534 392)
Чистая задолженность	1 675 971	1 076 057
Капитал	3 267 264	2 444 261
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	51%	44%

Задолженность определяется как долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы. Собственный капитал включает весь капитал и резервы Группы.

Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов Группы, которые отражаются в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражена в сумме, за которую финансовый инструмент может быть продан или приобретен в рамках текущих операций между заинтересованными сторонами (кроме операций принудительной купли-продажи или ликвидации).

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Долгосрочные кредиты и займы	768 859	946 283	762 489	925 349

Справедливая стоимость банковских кредитов определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок процента по кредитам и займам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения, доступным в настоящий момент.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением описанных выше, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Управление валютным риском**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Группа подвержена риску изменения курсов валют, который в основном связан с операционной деятельностью Группы (в случае, когда закупки осуществляются в валюте, отличной от функциональной валюты Группы).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Управление валютным риском (продолжение)****Чувствительность к изменениям курсов валют**

В следующей таблице приведен анализ чувствительности к возможным изменениям курсов доллара США и евро, при неизменных прочих переменных. Влияние на прибыль Группы до налогообложения происходит за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств. Подверженность Группы валютному риску в связи с изменением курсов любых других валют является несущественной.

Группа осуществляет управление валютным риском посредством установления сроков платежей иностранным поставщикам, близких к дате перехода права собственности на товары к Группе.

	Изменение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2012 г.:	+9,5%	5 983	+10,72%	4 245
	-9,5%	(5 983)	-10,72%	(4 245)
2011 г.:	+12,5%	5 288	+11,77%	3 529
	-12,5%	(5 288)	-11,77%	(3 529)

Управление риском изменения процентных ставок

Деятельность Группы не подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными процентными ставками.

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью (денежные средства, краткосрочные займы).

Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю. Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами. Кредитный риск контролируется за счет установления лимитов задолженности контрагентов, которые пересматриваются и утверждаются руководством.

Группа не подвержена существенному кредитному риску ни со стороны конкретного контрагента, ни со стороны группы контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как имеющих аналогичные характеристики, если они являются связанными сторонами. Концентрация кредитного риска не превышала 5% от общей суммы денежных активов за представленные в отчетности годы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Управление кредитным риском (продолжение)**

Управление кредитным риском, связанным с инвестиционной деятельностью, осуществляется казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных средств осуществляется только с утвержденными контрагентами. Акции Группы выступают в качестве обеспечения по краткосрочным кредитам. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении.

Управление риском ликвидности

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет Совет директоров, который сформировал систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и требования к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Данные о риске ликвидности

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга.

	Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2012 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 226 333	186 797	-	-	-	1 413 130
Обязательства по финансовой аренде	20,55	224	182	4	-	-	410
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8,27	240 434	37 623	680 992	1 347 512	-	2 306 561
		1 466 991	224 602	680 996	1 347 512	-	3 720 101

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Данные о риске ликвидности (продолжение)

	Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2011 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	956 215	86 343	-	-	-	1 042 558
Обязательства по финансовой аренде	17,06	911	1 531	3 744	401	-	6 587
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7,95	6 825	204 279	81 913	1 568 663	-	1 861 680
		963 951	292 153	85 657	1 569 064	-	2 910 825

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 59 435 000 тыс. руб. (1 956 856 тыс. долл. США), из которых 16 935 000 тыс. руб. (557 573 тыс. долл. США) остаются неиспользованными на 31 декабря 2012 года. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

30. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.