

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2:

Консолидированная финансовая отчетность ОАО "Магнит" за 2012 год, подготовленная в соответствии с ФЗ №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Магнит» и его дочерних предприятий
за 2012 год

Март 2013 года

**Аудиторское заключение -
ОАО «Магнит» и его дочерние предприятия**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ОАО «Магнит»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Магнит» и его дочерних предприятий, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.



Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Магнит» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2012 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Д.Е. Лобачев
Партнер, Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»

20 марта 2013 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Магнит»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице:

Свидетельство серии 23 № 001807969 от 12.11.2003 г., ОГРН 1032304945947

Местонахождение: 350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.

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

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России»

(НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Магнит»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2012 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	158 752 578	122 874 275
Инвестиционная собственность		328 671	-
Права аренды земельных участков	7	2 907 657	2 542 831
Нематериальные активы	8	523 116	284 777
Долгосрочные финансовые активы		189 232	405 833
		162 701 254	126 107 716
Оборотные активы			
Запасы	9	41 025 623	29 144 384
Торговая и прочая дебиторская задолженность		584 019	532 701
Авансы выданные	10	2 677 203	1 800 486
Налоги к возмещению		28 943	39 271
Расходы будущих периодов		181 944	379 511
Краткосрочные финансовые активы	11	876 660	172 387
Денежные средства и их эквиваленты	12	12 452 609	17 205 341
		57 827 001	49 274 081
Итого активы		220 528 255	175 381 797
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	13	946	946
Эмиссионный доход	13	41 595 237	41 439 871
Собственные акции, выкупленные у акционеров	13	(550 565)	(145 459)
Нераспределенная прибыль		58 190 096	37 288 884
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		99 235 714	78 584 242
Неконтрольная доля участия	6	-	111 449
Итого капитал		99 235 714	78 695 691
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	38 246 720	45 849 986
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		-	12 702
Отложенные налоговые обязательства	26	6 159 094	4 154 947
		44 405 814	50 017 635
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	42 920 567	33 566 290
Начисленные расходы	17	5 021 456	3 946 344
Налоги к уплате	18	3 730 845	2 467 267
Дивиденды к выплате	14	540	534
Налог на прибыль к уплате		91 421	500 608
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		12 262	187 237
Краткосрочные кредиты и займы	19	25 109 636	6 000 191
		76 886 727	46 668 471
Итого обязательства		121 292 541	96 686 106
Итого капитал и обязательства		220 528 255	175 381 797

Генеральный директор ОАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

20 марта 2013 года

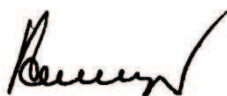
Прилагаемые примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Магнит»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, завершившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка	20	448 661 127	335 699 949
Себестоимость реализации	21	(329 609 339)	(254 036 496)
Валовая прибыль		119 051 788	81 663 453
Коммерческие расходы	22	(4 835 519)	(3 929 454)
Общехозяйственные и административные расходы	23	(79 211 181)	(59 376 199)
Инвестиционные доходы		257 645	285 882
Финансовые расходы	24	(4 055 418)	(3 419 781)
Прибыль от реализации дочерней компании	14	-	477 706
Прочие доходы	25	1 287 186	938 790
Прочие расходы		(297 553)	(189 263)
Прибыль по курсовым разницам		116 162	39 178
Прибыль до налогообложения		32 313 110	16 490 312
Расходы по налогу на прибыль	26	(7 195 828)	(4 186 477)
Прибыль за год		25 117 282	12 303 835
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		25 117 282	12 303 835
Прибыль за год приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		25 117 282	12 303 835
неконтрольную долю участия		-	-
		25 117 282	12 303 835
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога приходящийся на:			
акционеров материнской компании		25 117 282	12 303 835
неконтрольную долю участия		-	-
		25 117 282	12 303 835
Прибыль на акцию (в руб. на акцию) - базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	27	265,62	137,90

Генеральный директор ОАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

20 марта 2013 года

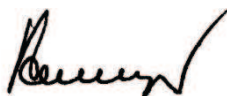
Прилагаемые примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Магнит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, завершившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		32 313 110	16 490 312
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	11 025 488	7 822 242
Амортизацию нематериальных активов		244 177	157 688
Убыток от выбытия основных средств		21 451	199 113
Прибыль от выбытия объектов инвестиционной собственности		(100 105)	-
Создание/(восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	23	123 013	(18 866)
Прибыль по курсовым разницам		(116 162)	(39 178)
Финансовые расходы	24	4 055 418	3 419 781
Прибыль от реализации дочерней компании		-	(477 706)
Инвестиционные доходы		(257 645)	(285 882)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала		47 308 745	27 267 504
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(144 870)	488 583
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(876 717)	309 195
Уменьшение налогов к возмещению		10 328	1 626 523
Уменьшение/(увеличение) расходов будущих периодов		197 567	(163 397)
Увеличение запасов		(11 881 239)	(9 036 160)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		9 460 276	9 711 520
Увеличение начисленных расходов		1 075 112	1 609 893
Увеличение налогов к уплате		1 263 578	1 438 123
Поступление денежных средств от операционной деятельности		46 412 780	33 251 784
Налог на прибыль уплаченный		(5 600 919)	(1 432 898)
Проценты уплаченные		235 995	231 808
Проценты полученные		(4 377 554)	(3 474 338)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		36 670 302	28 576 356
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(47 309 795)	(48 691 306)
Приобретение компании, владеющей единственным активом		-	(940 250)
Приобретение инвестиционной собственности		(395 460)	-
Приобретение нематериальных активов		(463 091)	(222 094)
Приобретение прав аренды земельных участков		(506 289)	(1 286 511)
Приобретение неконтрольной доли участия		(111 449)	-
Поступления от реализации дочерней компании		147 513	125 000
Поступления от продажи основных средств		863 877	292 526
Займы выданные		(6 142 367)	(11 053 379)
Займы погашенные		5 676 345	11 409 690
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности		(48 240 716)	(50 366 324)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности:			
Поступления по кредитам и займам		151 414 926	165 316 930
Погашение кредитов и займов		(139 943 897)	(143 567 339)
Дивиденды выплаченные		(4 215 932)	(998 694)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(187 677)	(604 097)
Приобретение собственных акций		(919 883)	(59 902)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		670 145	130
Поступления от выпуска обыкновенных акций	13	-	14 934 897
Расходы на выпуск акций	13	-	(68 959)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		6 817 682	34 952 966
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(4 752 732)	13 162 998
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	17 205 341	4 042 343
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	12 452 609	17 205 341

Генеральный директор ОАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

20 марта 2013 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Магнит»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, завершившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах рублей)

		Приходится на акционеров материнской компании				Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		Неконтрольная доля участия		Итого	
Акция	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	Неконтрольная доля участия	Итого	Акция	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
890	26 600 682	(85 599)	25 984 272	52 500 245	-	52 500 245	890	26 600 682	(85 599)	25 984 272	52 500 245
-	-	-	12 303 835	12 303 835	-	12 303 835	-	-	-	12 303 835	12 303 835
-	-	-	12 303 835	12 303 835	-	12 303 835	-	-	-	12 303 835	12 303 835
-	-	-	(999 223)	(999 223)	-	(999 223)	-	-	-	(999 223)	(999 223)
56	14 865 882	-	-	14 865 938	-	14 865 938	56	14 865 882	-	-	14 865 938
-	-	(59 902)	-	(59 902)	-	(59 902)	-	-	(59 902)	-	(59 902)
-	-	42	-	172	-	172	-	130	42	-	172
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(26 823)	-	-	(26 823)	-	(26 823)	-	-	-	111 449	111 449
946	41 439 871	(145 459)	37 288 884	78 584 242	111 449	78 695 691	946	41 439 871	(145 459)	37 288 884	78 584 242
-	-	-	25 117 282	25 117 282	-	25 117 282	-	-	-	25 117 282	25 117 282
-	-	-	25 117 282	25 117 282	-	25 117 282	-	-	-	25 117 282	25 117 282
-	-	-	(4 216 070)	(4 216 070)	-	(4 216 070)	-	-	-	(4 216 070)	(4 216 070)
-	-	(919 885)	-	(919 885)	-	(919 885)	-	-	(919 885)	-	(919 885)
-	155 366	514 779	-	670 145	-	670 145	-	155 366	514 779	-	670 145
-	-	-	-	-	(111 449)	(111 449)	-	-	-	(111 449)	(111 449)
946	41 595 237	(550 565)	58 190 096	99 235 714	-	99 235 714	946	41 595 237	(550 565)	58 190 096	99 235 714



Галицкий С.Н.

Генеральный директор ОАО «Магнит»

20 марта 2013 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, завершившийся 31 декабря 2012 года

(Все суммы представлены в тысячах рублей, 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 и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является российский рубль («руб.»).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Объединение бизнеса (продолжение)**

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Налог на прибыль (продолжение)**

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по кредитам и займам (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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.

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Если Группа повторно приобретает собственные долевыми инструментами, эти инструменты («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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенными Группой (продолжение)

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты 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.

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).

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)*****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.

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.

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

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.

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) 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.

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**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.

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%). По состоянию на 31 декабря 2012 года займы не имеют обеспечения. Гарантии не выдавались и не получались.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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	119 218	405 824
Краткосрочные займы выданные	875 133	171 492
Авансы выданные	2 673	5 993
Прочая дебиторская задолженность	84 131	41 450
Торговая кредиторская задолженность	130 372	73 309
Прочая кредиторская задолженность	852	245

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	-	-	8 386	-
Доходы от аренды	-	-	1 256	229
Расходы по аренде	-	-	3 518	6 607
Прочие доходы	-	-	120 210	145 618
Процентные доходы	3 315	-	95 116	127 641
Процентные расходы	-	-	-	2 005
Приобретение основных средств	-	-	123 876	492 009
Приобретение запасов	-	-	9 183 464	10 158 465
Займы выданные	360 000	-	5 711 899	6 953 963
Погашение выданных займов	363 315	-	5 389 980	6 517 482
Займы полученные	-	-	-	115 777
Погашение полученных займов	-	-	-	418 736

Текущее вознаграждение руководства Группы и членов Совета директоров Группы за 2012 год составило 427 922 тыс. руб. (2011 г.: 273 470 тыс. руб.).

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 оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2012 г.	5 750 249	70 888 640	28 607 741	18 628 717	18 630 416	142 505 763
Приобретения	1 431 339	-	10 097 692	4 445 577	31 729 151	47 703 759
Перемещения	-	29 916 785	-	-	(29 916 785)	-
Выбытия	(484 014)	(138 251)	(853 982)	(389 146)	(118 100)	(1 983 493)
Перевод из прав аренды земельных участков	85 357	-	-	-	-	85 357
На 31 декабря 2012 г.	6 782 931	100 667 174	37 851 451	22 685 148	20 324 682	188 311 386
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2012 г.	-	(4 795 786)	(10 781 575)	(4 054 124)	-	(19 631 485)
Начислено за год	-	(3 003 828)	(5 564 195)	(2 457 465)	-	(11 025 488)
Выбытия	-	26 421	790 783	280 961	-	1 098 165
На 31 декабря 2012 г.	-	(7 773 193)	(15 554 987)	(6 230 628)	-	(29 558 808)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2012 г.	5 750 249	66 092 854	17 826 166	14 574 593	18 630 416	122 874 278
На 31 декабря 2012 г.	6 782 931	92 893 981	22 296 464	16 454 520	20 324 682	158 752 578

На 31 декабря 2011 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 г.	3 680 231	46 167 616	17 956 879	12 020 567	13 433 257	93 258 550
Приобретения	1 753 730	-	11 168 113	6 962 004	30 141 147	50 024 994
Перемещения	-	24 825 341	-	-	(24 825 341)	-
Выбытия	(48 397)	(104 317)	(517 251)	(353 854)	(118 647)	(1 142 466)
Перевод из прав аренды земельных участков	364 685	-	-	-	-	364 685
На 31 декабря 2011 г.	5 750 249	70 888 640	28 607 741	18 628 717	18 630 416	142 505 763
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2011 г.	-	(2 792 828)	(7 282 736)	(2 384 602)	-	(12 460 166)
Начислено за год	-	(2 007 205)	(3 942 776)	(1 872 169)	-	(7 822 150)
Выбытия	-	4 248	443 937	202 643	-	650 828
На 31 декабря 2011 г.	-	(4 795 786)	(10 781 575)	(4 054 127)	-	(19 631 488)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2011 г.	3 680 231	43 374 788	10 674 144	9 635 965	13 433 258	80 798 386
На 31 декабря 2011 г.	5 750 249	66 092 854	17 826 166	14 574 590	18 630 416	122 874 275

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 189 160 тыс. руб. (2011 г.: 927 343 тыс. руб.) 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 111 449 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.	2 627 960
Приобретения	506 289
Перевод в основные средства	(85 357)
На 31 декабря 2012 г.	3 048 892
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2012 г.	(85 129)
Начислено за год	(56 104)
На 31 декабря 2012 г.	(141 235)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2012 г.	2 542 831
На 31 декабря 2012 г.	2 907 657

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

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2011 г.	1 706 134
Приобретения	1 286 511
Перевод в основные средства	(364 685)
На 31 декабря 2011 г.	2 627 960
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2011 г.	(39 042)
Начислено за год	(46 089)
На 31 декабря 2011 г.	(85 131)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2011 г.	1 667 092
На 31 декабря 2011 г.	2 542 829

В 2012 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 36 679 тыс. руб. (2011 г.: 38 898 тыс. руб.) капитализированы в стоимость основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2012 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2012 г.	48 102	60 458	332 066	4 040	8 977	453 643
Приобретения	31 465	83 662	309 465	17 926	20 573	463 091
Выбытия	(10 296)	(11 805)	(114 408)	(380)	(2 140)	(139 029)
На 31 декабря 2012 г.	69 271	132 315	527 123	21 586	27 410	777 705
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2012 г.	(14 517)	(20 113)	(128 147)	(2 704)	(3 385)	(168 866)
Начислено за год	(19 316)	(16 882)	(176 004)	(3 907)	(8 643)	(224 752)
Выбытия	10 296	11 805	114 408	380	2 140	139 029
На 31 декабря 2012 г.	(23 537)	(25 190)	(189 743)	(6 231)	(9 888)	(254 589)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2012 г.	33 585	40 345	203 919	1 336	5 592	284 777
На 31 декабря 2012 г.	45 734	107 125	337 380	15 355	17 522	523 116

На 31 декабря 2011 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 г.	29 333	36 030	191 524	4 088	8 539	269 514
Приобретения	29 058	25 817	183 733	(21)	5 219	243 806
Выбытия	(10 289)	(1 389)	(43 191)	(190)	(4 617)	(59 676)
На 31 декабря 2011 г.	48 102	60 458	332 066	3 877	9 141	453 644
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2011 г.	(9 767)	(14 782)	(46 181)	(2 447)	(4 862)	(78 039)
Начислено за год	(15 040)	(6 720)	(125 156)	(437)	(3 144)	(150 497)
Выбытия	10 290	1 389	43 190	183	4 617	59 669
На 31 декабря 2011 г.	(14 517)	(20 113)	(128 147)	(2 701)	(3 389)	(168 867)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2011 г.	19 566	21 248	145 343	1 641	3 677	191 475
На 31 декабря 2011 г.	33 585	40 345	203 919	1 176	5 752	284 777

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	39 082 277	27 589 624
Материалы	1 943 346	1 554 760
	41 025 623	29 144 384

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	1 900 770	1 092 011
Авансы на уплату таможенных платежей	718 726	651 998
Авансы работникам	55 034	50 484
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Примечание 5)	2 673	5 993
	2 677 203	1 800 486

11. Краткосрочные финансовые активы

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

	Средневзвешенная процентная ставка	2012 г.	Средневзвешенная процентная ставка	2011 г.
Краткосрочные займы связанным сторонам	9,98%	875 133	8,00%	171 492
Краткосрочные займы третьим сторонам	9,00%	1 527	9,00%	895
		876 660		172 387

В 2012 году Группа выдала связанной стороне ООО «Новые технологии» ряд краткосрочных займов на сумму 861 400 тыс. руб. На 31 декабря 2012 года сумма непогашенных процентов составляет 8 454 тыс. руб. На 31 декабря 2012 года сумма непогашенных краткосрочных займов прочим связанным сторонам составляет 5 279 тыс. руб. На 31 декабря 2012 года займы не имеют обеспечения.

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	1 392 129	887 591
Денежные средства в банках, в рублях	3 486 895	1 553 269
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	3 897	8 224
Денежные средства в пути, в рублях	7 569 688	4 923 829
Денежные средства на депозитных счетах, в рублях	-	9 832 428
	12 452 609	17 205 341

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. Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 155 366 тыс. руб.

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 (18,26 руб. на акцию)	1 726 479
Дивиденды, объявленные за первый квартал 2012 года (5,18 руб. на акцию)	489 828
Дивиденды, объявленные за первую половину 2012 года (21,25 руб. на акцию)	1 999 763

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

	2011 г.
Дивиденды, объявленные за 2010 год (6,18 руб. на акцию)	584 566
Дивиденды, объявленные за первый квартал 2011 года (4,39 руб. на акцию)	415 514

На 31 декабря 2012 года сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 540 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 534 тыс. руб.).

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.	
	Средневзвешенная процентная ставка	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка	Сумма
Сбербанк, Краснодарский филиал	8,13%	12 492 001	7,96%	9 986 690
Сбербанк, Московский филиал	8,30%	12 488 413	7,96%	9 984 273
Альфа-Банк	8,64%	5 502 596	8,09%	5 501 219
Облигации, выпущенные в 2012 году	8,93%	5 107 739	-	-
Облигации, выпущенные в апреле 2011 года	7,77%	5 067 530	7,77%	5 036 788
Облигации, выпущенные в марте 2011 года	8,02%	5 043 317	8,02%	5 061 032
Газпромбанк	9,15%	5 007 500	8,00%	5 006 575
Облигации, выпущенные в 2010 году	-	-	8,30%	5 619 626
Прочее	11,07%	3 728	-	-
За вычетом краткосрочной части (Примечание 19)		(12 466 104)	-	(346 217)
		<u>38 246 720</u>		<u>45 849 986</u>

Сбербанк, Краснодарский филиал: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 12 500 000 тыс. руб. со сроком погашения в июне-ноябре 2014 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 12 485 785 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 6 216 тыс. руб. На 31 декабря 2012 года часть кредитных линий на сумму 7 492 040 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 6 216 тыс. руб. со сроком погашения в июле - декабре 2013 года была классифицирована в качестве краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов. На 31 декабря 2012 года кредитные линии были не обеспечены.

Сбербанк, Московский филиал: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 12 500 000 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2014 года - августе 2015 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 12 482 785 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 5 628 тыс. руб. На 31 декабря 2012 года часть кредитных линий на сумму 997 022 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 5 628 тыс. руб. со сроком погашения в декабре 2013 года была классифицирована в качестве краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов. На 31 декабря 2012 года кредитные линии были не обеспечены.

Альфа-Банк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 5 500 000 тыс. руб. со сроком погашения в январе - июле 2014 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 5 500 000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 2 596 тыс. руб. На 31 декабря 2012 года часть кредитных линий на сумму 3 630 769 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 2 596 тыс. руб. со сроком погашения в июне - декабре 2013 года была классифицирована в качестве краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов. На 31 декабря 2012 года кредитные линии были не обеспечены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 11 761 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 119 500 тыс. руб.

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., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 5 720 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 73 250 тыс. руб.

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., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 5 134 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 131 479 тыс. руб.

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. со сроком погашения в июле 2014 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 5 000 000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 7 500 тыс. руб. На 31 декабря 2012 года кредитные линии были не обеспечены.

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.

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	42 316 261	33 071 535
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	473 082	421 201
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	130 372	73 309
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	852	245
	<u>42 920 567</u>	<u>33 566 290</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

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	3 177 888	2 487 406
Прочие начисленные расходы	1 843 568	1 458 938
	5 021 456	3 946 344

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	1 508 040	778 595
Социальные страховые взносы	1 080 612	800 696
Налог на имущество	608 566	473 425
Налог на доходы физических лиц	490 711	384 533
Прочие налоги	42 916	30 018
	3 730 845	2 467 267

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:

	Средневзвешенная процентная ставка	2012 г.	Средневзвешенная процентная ставка	2011 г.
Облигации, выпущенные в 2010 году	8,30%	5 632 286	-	-
Внешторгбанк	7,92%	2 910 027	-	-
Росбанк	7,56%	2 651 219	5,95%	550 092
Абсолют Банк	7,53%	1 000 000	-	-
Банк Москвы	7,90%	450 000	-	-
Облигации, выпущенные в 2007 году	-	-	8,34%	5 103 758
Прочие краткосрочные кредиты и займы	-	-	5,50%	123
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 15)		12 466 104	-	346 218
		25 109 636		6 000 191

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. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 6 974 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 139 260 тыс. руб.

Внешторгбанк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 9 000 000 тыс. руб. со сроком действия до октября 2013 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 2 900 000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 10 027 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2013 года. На 31 декабря 2012 года кредитные линии были не обеспечены.

Росбанк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 7 000 000 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2016 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составила 2 650 000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 1 219 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2013 года. На 31 декабря 2012 года кредитные линии были не обеспечены.

Абсолют Банк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 1 000 000 тыс. руб. со сроком действия до июля 2013 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составляет 1 000 000 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2013 года. На 31 декабря 2012 года кредитные линии были не обеспечены.

Банк Москвы: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 3 000 000 тыс. руб. со сроком действия до сентября 2013 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составляет 450 000 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2013 года. На 31 декабря 2012 года кредитные линии были не обеспечены.

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	448 486 197	335 607 398
Оптовая торговля	174 930	92 551
	<u>448 661 127</u>	<u>335 699 949</u>

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	329 452 015	253 944 597
Оптовая торговля	157 324	91 899
	<u>329 609 339</u>	<u>254 036 496</u>

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

	2012 г.	2011 г.
Себестоимость проданных товаров	308 661 679	237 872 470
Транспортные расходы	13 975 470	11 319 153
Убытки от недостачи товаров	6 972 190	4 844 873
	<u>329 609 339</u>	<u>254 036 496</u>

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

В 2012 году расходы на оплату труда в размере 4 112 379 тыс. руб. (2011 г.: 4 006 481 тыс. руб.) 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	2 356 745	1 796 832
Расходы на упаковку и материалы	1 756 316	1 317 251
Расходы на рекламу	722 458	815 371
	<u>4 835 519</u>	<u>3 929 454</u>

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	35 627 557	26 747 053
Аренда и коммунальные платежи	16 349 698	11 742 337
Налоги, связанные с оплатой труда	10 200 749	8 479 186
Амортизация основных средств	8 668 743	6 025 410
Налоги, кроме налога на прибыль	2 159 166	1 523 706
Ремонт и техническое обслуживание	1 339 548	1 081 742
Услуги банков	990 454	799 082
Расходы на охрану	505 997	393 877
Резерв по неиспользованным отпускам	450 240	539 687
Создание/(Восстановление) резерва по сомнительной задолженности	123 014	(18 866)
Прочие расходы	2 796 015	2 062 985
	79 211 181	59 376 199

Статья «Прочие расходы» включает отчисления на амортизацию нематериальных активов за 2012 год в размере 244 177 тыс. руб. (2011 г.: 157 688 тыс. руб.).

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	2 922 655	2 123 747
Проценты по облигациям	1 478 373	1 503 395
Проценты по договорам финансовой аренды	11675	57 809
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	4 412 703	3 684 951
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(357 285)	(265 170)
	4 055 418	3 419 781

25. Прочие доходы

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

	2012 г.	2011 г.
Реализация упаковочных материалов	697 287	658 232
Штрафы и пени	232 781	70 976
Доходы от рекламы	182 973	65 878
Прибыль от выбытия объектов инвестиционной собственности	100 105	-
Прочие доходы	74 040	143 704
	1 287 186	938 790

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	5 191 681	2 055 196
Отложенный налог	2 004 147	2 131 281
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	7 195 828	4 186 477

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

	2012 г.	2011 г.
Обязательство на начало года	4 154 947	2 023 666
Начислено за год	2 004 147	2 131 281
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	-
Отложенное налоговое обязательство на конец года	6 159 094	4 154 947

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	(3 116)	(292 587)	(160 563)	289 471	(132 022)
Запасы	(197 484)	(97 010)	(28 252)	(100 474)	(68 755)
Прочее	(177 558)	(129 684)	(127 463)	(47 874)	(2 223)
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	6 348 996	4 605 972	2 295 871	1 743 024	2 310 100
Прочее	188 256	68 256	44 159	120 000	24 181
Чистое отложенное налоговое обязательство	6 159 094	4 154 947	2 023 752	2 004 147	2 131 281

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

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	32 313 110	16 490 312
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(6 462 622)	(3 298 062)
Поправки на:		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(692 511)	(761 326)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(40 695)	(127 089)
Расходы на налогу на прибыль	<u>(7 195 828)</u>	<u>(4 186 477)</u>

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	25 117 282	12 303 835
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	94 561	89 220
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	<u>265,62</u>	<u>137,90</u>

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевого 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

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 годов Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	2012 г.	2011 г.
В течение одного года	7 781 203	9 594 944
В период от двух до пяти лет (включительно)	1 886 151	271 850
	9 667 354	9 866 794

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 12 498 млн. руб. (2011 г.: 7 693 млн. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками**Управление капиталным 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%.

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

	2012 г.	2011 г.
Задолженность	63 356 356	51 850 177
Денежные средства и их эквиваленты	(12 452 609)	(17 205 341)
Чистая задолженность	50 903 747	34 644 836
Капитал	99 235 714	78 695 691
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	23 352 363	30 466 635	23 158 843	29 792 639

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Справедливая стоимость (продолжение)**

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).

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 налого- обложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
2012 г.:	+9,5%	186 044	10,72%	131 995
	-9,5%	(186 044)	-10,72%	(131 995)
2011 г.:	+12,5%	155 399	+11,77%	103 706
	-12,5%	(155 399)	-11,77%	(103 706)

Управление риском изменения процентных ставок

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**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	-	37 247 044	5 673 523	-	-	-	42 920 567
Обязательства по финансовой аренде	20,55	6 803	5 529	121	-	-	12 453
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8,27	7 302 628	1 142 713	20 683 566	40 927 578	0	70 056 485
		<u>44 556 475</u>	<u>6 821 765</u>	<u>20 683 687</u>	<u>40 927 578</u>	<u>0</u>	<u>112 989 505</u>
2011 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	30 786 382	2 779 908	-	-	-	33 566 290
Обязательства по финансовой аренде	17,06	29 331	49 292	120 542	12 911	-	212 076
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7,95	219 738	6 576 987	2 637 279	50 504 831	0	59 938 835
		<u>31 035 451</u>	<u>9 406 187</u>	<u>2 757 821</u>	<u>50 517 742</u>	<u>0</u>	<u>93 717 201</u>

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 59 435 000 тыс. руб., из которых 16 935 000 тыс. руб. 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.

Генеральный директор ОАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

20 марта 2013 года



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 48 листов