

## **Приложение 2**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ, ЗА 2013 Г., 2014 Г., 2015 Г.**

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ОАО «Магнит» и его дочерних предприятий**  
за 2013 год

*Март 2014 г.*

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

---

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

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Аktionерам ОАО «Магнит»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Магнит» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 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 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

21 марта 2014 г.

**Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ОАО «Магнит»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц свидетельство серии 23 № 001807969 от 12 ноября 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1032304945947.  
Местонахождение: 350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

**Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом 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 2013 года  
 (в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	195 158 252	158 752 578
Инвестиционная собственность		325 354	328 671
Права аренды земельных участков	8	3 258 955	2 907 657
Нематериальные активы	9	740 286	523 116
Гудвил	6	1 367 493	-
Долгосрочные финансовые активы		70 313	189 232
		<u>200 920 653</u>	<u>162 701 254</u>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	56 095 409	41 025 623
Торговая и прочая дебиторская задолженность		631 527	584 019
Авансы выданные	11	3 171 051	2 677 203
Налоги к возмещению		27 986	28 943
Расходы будущих периодов		252 152	181 944
Краткосрочные финансовые активы	12	1 150 642	876 660
Денежные средства и их эквиваленты	13	5 931 130	12 452 609
		<u>67 259 897</u>	<u>57 827 001</u>
<b>Итого активы</b>		<u><b>268 180 550</b></u>	<u><b>220 528 255</b></u>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>			
Акционерный капитал	14	946	946
Эмиссионный доход	14	42 023 928	41 595 237
Собственные акции, выкупленные у акционеров	14	(123 359)	(550 565)
Нераспределенная прибыль		84 260 620	58 190 096
<b>Итого капитал</b>		<u><b>126 162 135</b></u>	<u><b>99 235 714</b></u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	16	37 441 500	38 246 720
Долгосрочные авансы полученные		289 622	-
Отложенные налоговые обязательства	27	8 172 702	6 159 094
		<u><b>45 903 824</b></u>	<u><b>44 405 814</b></u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	48 170 712	42 920 567
Начисленные расходы	18	6 612 351	5 021 456
Налоги к уплате	19	4 628 748	3 730 845
Дивиденды к выплате	15	25	540
Налог на прибыль к уплате		295 339	91 421
Краткосрочные авансы полученные		87 655	-
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		-	12 262
Краткосрочные кредиты и займы	20	36 319 761	25 109 636
		<u><b>96 114 591</b></u>	<u><b>76 886 727</b></u>
<b>Итого обязательства</b>		<u><b>142 018 415</b></u>	<u><b>121 292 541</b></u>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<u><b>268 180 550</b></u>	<u><b>220 528 255</b></u>

Генеральный директор ОАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

21 марта 2014 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Магнит»  
 Консолидированный отчет о совокупном доходе  
 за год, завершившийся 31 декабря 2013 года  
 (в тысячах рублей)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка	21	579 694 880	448 661 127
Себестоимость реализации	22	(414 431 886)	(329 609 339)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>165 262 994</b>	<b>119 051 788</b>
Коммерческие расходы	23	(5 636 203)	(4 835 519)
Общехозяйственные и административные расходы	24	(110 268 674)	(79 211 181)
Инвестиционные доходы		186 610	257 645
Финансовые расходы	25	(4 969 440)	(4 055 418)
Прочие доходы	26	1 904 057	1 287 186
Прочие расходы		(374 264)	(297 553)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам		(351 033)	116 162
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>45 754 047</b>	<b>32 313 110</b>
Расходы по налогу на прибыль	27	(10 133 672)	(7 195 828)
<b>Прибыль за год</b>		<b>35 620 375</b>	<b>25 117 282</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>35 620 375</b>	<b>25 117 282</b>
<b>Прибыль за год</b>			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		35 620 375	25 117 282
Неконтрольную долю участия		-	-
		<b>35 620 375</b>	<b>25 117 282</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		35 620 375	25 117 282
Неконтрольную долю участия		-	-
		<b>35 620 375</b>	<b>25 117 282</b>
Прибыль на акцию (в руб. на акцию)			
- базовая и разведенная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	28	376,69	265,62

Генеральный директор ОАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

21 марта 2014 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## ОАО «Магнит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, завершившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
<b>Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности:</b>		<b>45 754 047</b>	<b>32 313 110</b>
Прибыль до налогообложения			
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств	7	13 890 473	11 025 488
Амортизацию нематериальных активов		293 881	244 177
Убыток от выбытия основных средств		211 273	21 451
Убыток/(прибыль) от выбытия объектов инвестиционной собственности		3 317	(100 105)
Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	24	71 030	123 013
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		351 033	(116 162)
Финансовые расходы	25	4 969 440	4 055 418
Инвестиционные доходы		(186 610)	(257 645)
<b>Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала</b>		<b>65 357 884</b>	<b>47 308 745</b>
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		51 577	(144 870)
Увеличение авансов выданных		(493 848)	(876 717)
Увеличение авансов полученных		377 277	-
Уменьшение налогов к возмещению		82 684	10 328
(Уменьшение)/увеличение расходов будущих периодов		(70 208)	197 567
Увеличение запасов		(14 867 532)	(11 881 239)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		4 284 968	9 460 276
Увеличение начисленных расходов		1 576 318	1 075 112
Увеличение налогов к уплате		895 699	1 263 578
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>57 194 819</b>	<b>46 412 780</b>
Налог на прибыль уплаченный		(8 020 879)	(5 600 919)
Проценты уплаченные		(4 758 646)	(4 377 554)
Проценты полученные		209 147	235 995
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>44 624 441</b>	<b>36 670 302</b>
<b>Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств		(50 051 179)	(47 309 795)
Приобретение инвестиционной собственности		-	(395 460)
Приобретение нематериальных активов		(441 812)	(463 091)
Приобретение прав аренды земельных участков		(718 926)	(506 289)
Приобретение неконтрольной доли участия		-	(111 449)
Поступления от выбытия дочерней компании		227 487	147 513
Поступления от продажи основных средств		647 131	863 877
Приобретение дочерних компаний		(1 717 425)	-
Займы выданные		(6 418 512)	(6 142 367)
Займы погашенные		6 240 912	5 676 345
<b>Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности</b>		<b>(52 232 324)</b>	<b>(48 240 716)</b>
<b>Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности:</b>			
Поступления по кредитам и займам		256 771 377	151 414 926
Погашение кредитов и займов		(246 983 637)	(139 943 897)
Дивиденды выплаченные		(9 544 637)	(4 215 932)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(12 600)	(187 677)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		2 056 419	670 145
Приобретение собственных акций		(1 200 522)	(919 883)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>1 086 400</b>	<b>6 817 682</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(6 521 483)</b>	<b>(4 752 732)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	13	<b>12 452 609</b>	<b>17 205 341</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	13	<b>5 931 130</b>	<b>12 452 609</b>

Генеральный директор ОАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

21 марта 2014 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



ОАО «Магнит»  
Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, завершившийся 31 декабря 2013 года  
(в тысячах рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	Неконтрольная доля участия	Итого
На 1 января 2012 г.	946	41 439 871	(145 459)	37 288 884	78 584 242	111 449	78 695 691
Прибыль за период	-	-	-	25 117 282	25 117 282	-	25 117 282
Итого совокупный доход за период	-	-	-	25 117 282	25 117 282	-	25 117 282
Дивиденды объявленные (Прим. 14)	-	-	-	(4 216 070)	(4 216 070)	-	(4 216 070)
Приобретение собственных акций	-	-	(919 885)	-	(919 885)	-	(919 885)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	155 366	514 779	-	670 145	-	670 145
Приобретение неконтрольной доли участия	-	-	-	-	-	(111 449)	(111 449)
На 31 декабря 2012 г.	946	41 595 237	(550 565)	58 190 096	99 235 714	-	99 235 714
На 1 января 2013 г.	946	41 595 237	(550 565)	58 190 096	99 235 714	-	99 235 714
Прибыль за период	-	-	-	35 620 375	35 620 375	-	35 620 375
Итого совокупный доход за период	-	-	-	35 620 375	35 620 375	-	35 620 375
Дивиденды объявленные	-	-	-	(9 549 851)	(9 549 851)	-	(9 549 851)
Приобретение собственных акций	-	-	(1 200 522)	-	(1 200 522)	-	(1 200 522)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	428 691	1 627 728	-	2 056 419	-	2 056 419
На 31 декабря 2013 г.	946	42 023 928	(123 359)	84 260 620	126 162 135	-	126 162 135

Генеральный директор ОАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

21 марта 2014 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «Магнит»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, завершившийся 31 декабря 2013 года

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

### 1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена к выпуску генеральным директором ОАО «Магнит» 21 марта 2014 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 расположен по адресу: 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 2013 г.	Доля участия 2012 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»	Прочие операции	100%	100%
ООО «Логистика-Альтернатива»	Импортные операции	100%	100%
ООО «УК Премьер-Лига»	Управляющая компания пенсионным фондом работников	100%	100%
ООО «ТД-Холдинг»	Производство и переработка продуктов питания для Группы	100%	-
ООО «МагнитЭнерго»	Поставка электроэнергии для объектов Группы	100%	-

## ОАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 1. Информация о компании (продолжение)

В ноябре 2013 года Группа приобрела долю участия в размере 100% в ООО «ТД-Холдинг» (бывшей связанной стороне). Компания специализируется на производстве и переработке продуктов питания для Группы.

В декабре 2013 года Группа приобрела долю участия в размере 100% в ООО «МагнитЭнерго». Компания является закупщиком электроэнергии для Группы. Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлена ниже:

Акционер	2013 г.		2012 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%	3 251 466	3,44%
Гордейчук В.Е.	2 622 677	2,77%	2 722 170	2,88%
Акции, контролируемые руководством Группы	533 503	0,56%	542 366	0,57%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	16 141	0,02%	125 726	0,13%
Акции в свободном обращении	51 574 568	54,54%	51 356 627	54,31%
	<b>94 561 355</b>	<b>100%</b>	<b>94 561 355</b>	<b>100%</b>

#### 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.

### 3. Существенные положения учетной политики

#### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних компаний). Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

- ▶ обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- ▶ имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

В случае если Группа не обладает большинством голосов или имеет права, аналогичные правам объекта инвестиций, то Группа учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, имеет ли она полномочия в отношении объекта инвестиций, в том числе:

- ▶ договорные соглашения с прочими лицами, имеющими право голоса в отношении объекта инвестиций;
- ▶ права, возникающие в связи с прочими договорными соглашениями;
- ▶ право голоса Группы и потенциальное право голоса.

В случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то Группа проводит повторную оценку на предмет наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается в момент приобретения Группой контроля над дочерней компанией и прекращается в момент утраты Группой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, которая была приобретена или выбыла в течение года, отражаются в отчете о совокупном доходе с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтрольным долям участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой. Все активы и обязательства, капитал, доходы и расходы, а также денежные потоки, которые относятся к операциям между компаниями Группы, при консолидации исключаются.

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.

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

#### Основа консолидации (продолжение)

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

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

#### Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

#### **Объединение бизнеса (продолжение)**

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

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

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

#### **Классификация активов в качестве оборотных и внеоборотных и классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных**

Группа представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/внеоборотные и краткосрочные/долгосрочные. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- ▶ актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или использования в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ актив преимущественно предназначен для торговли;
- ▶ актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, или
- ▶ актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

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

#### Классификация активов в качестве оборотных и внеоборотных и классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- ▶ обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ обязательство предназначено главным образом для торговли;
- ▶ обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, или
- ▶ компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

#### Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает нефинансовые активы, например, инвестиционную собственность, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 30.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется либо:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства, или
- ▶ при отсутствии основного рынка на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства.

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с допущениями, которые участники рынка используют при ценообразовании в отношении актива или обязательства при условии, что участники рынка действуют в собственных экономических интересах.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо посредством продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать его наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа применяет методы оценки, соответствующие обстоятельствам, для которых имеется достаточно данных для определения справедливой стоимости, максимально используя уместные наблюдаемые данные и минимизируя использование ненаблюдаемых данных.

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

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, по которым производится оценка справедливой стоимости, и информация о которых раскрывается в финансовой отчетности, относятся к соответствующим уровням иерархии справедливой стоимости, представленной ниже, на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1: рыночные котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: методы оценки, в которых используются наблюдаемые прямо или косвенно исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом.
- ▶ Уровень 3: методы оценки, в которых используются ненаблюдаемые исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом.

В отношении активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

Для оценки инвестиционной собственности привлекаются независимые оценщики. Критериями для выбора в пользу того или иного оценщика служат его репутация, знание рынка, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

#### Признание выручки

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

#### Основные средства

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

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретенных до даты перехода на МСФО (1 января 2004 года), отсутствовала.

В связи с этим руководство Компании определило справедливую стоимость на дату перехода на МСФО на основании оценки, проведенной независимыми оценщиками, и приняло данную стоимость в качестве первоначальной.



## ОАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### Основные средства (продолжение)

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	3-10

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

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

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

##### Инвестиционная собственность

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

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

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

#### **Инвестиционная собственность (продолжение)**

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

#### **Права аренды земельных участков**

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

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

#### **Нематериальные активы**

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

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

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

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

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Наименование	Срок полезного использования (лет)
Лицензии	1-25
Права на аренду (магазины «у дома»)	1-21
Программное обеспечение	1-25
Торговые марки	1-10
Прочее	1-7

**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.

При тестировании на предмет обесценения в отношении следующего актива соблюдаются особые условия:

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

#### Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

##### Гудвил

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждого подразделения (или группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены в будущих периодах.

##### 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 стоимости погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость товаров для перепродажи рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости, себестоимость материалов рассчитывается по стоимости единицы. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для реализации товара.

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

#### Резервы

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

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

#### Бонусы поставщиков

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

#### 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;

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

#### Налог на прибыль (продолжение)

- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если Группа имеет возможность контролировать сроки уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не изменится в обозримом будущем.

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

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

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.

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

#### Налог на прибыль (продолжение)

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

#### Расходы на пенсионное обеспечение

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

#### Программа выплаты бонусов

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

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.

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

#### **Сезонный характер деятельности**

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

#### **Затраты по кредитам и займам**

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

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

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

#### **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.



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

#### **Финансовые активы (продолжение)**

##### ***Метод эффективной процентной ставки***

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

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

##### ***Займы выданные и дебиторская задолженность***

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

##### ***Денежные средства и их эквиваленты***

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

##### **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.

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

#### **Финансовые активы (продолжение)**

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 долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи.

#### **Выбытие финансовых активов**

Финансовый актив списывается с учета, если:

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

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но фактически 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 долевые инструменты, выпущенные Группой**

##### **Собственные акции, выкупленные у акционеров**

Если Группа повторно приобретает собственные долевые инструменты, эти инструменты («собственные акции») вычитаются из капитала по стоимости, которая является вознаграждением, выплачиваемым при повторном приобретении. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Группы прибыль или убыток не отражается в составе отчета о совокупном доходе. При выбытии стоимость собственных акций списывается по средневзвешенной стоимости. Собственные акции, выкупленные у акционеров, могут приобретаться и удерживаться Компанией или другими дочерними компаниями Группы.

## ОАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### **Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой (продолжение)**

###### **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 2013 и 2012 годов. Группа не имеет каких-либо долевыми инструментами с возможным разводняющим эффектом.

###### **Классификация в качестве обязательства или капитала**

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

###### **Долевыми инструментами**

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

###### **Финансовые обязательства**

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

###### **Прекращение признания финансовых обязательств**

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

###### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

#### Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном периоде, за исключением того, что с 1 января 2013 года Группа начала применять следующие новые и пересмотренные Международные Стандарты Финансовой Отчетности (МСФО) и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC).

#### **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые будут переклассифицированы (или восстановлены) в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправки затрагивают исключительно представление информации и не оказывают влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

#### **Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»**

Поправка разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами. Поправка не влияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)**

Совет по МСФО опубликовал множество поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировок. Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода. Проценты по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами признаются с использованием ставки дисконтирования, применимой для оценки обязательства по установленным выплатам. МСФО (IAS) 19 в новой редакции не оказывает влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### ***Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»***

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» разъясняет, что налог на прибыль, обусловленный выплатами акционерам, учитывается согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия налоговых последствий выплат акционерам.

##### ***Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»***

Согласно данным поправкам компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и связанных с ними соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачету в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. В соответствии с данной поправкой дополнительная информация раскрыта в Примечании 30.

##### ***МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»***

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы.

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

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### **МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»**

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 согласно МСФО (IFRS) 11, должны учитываться по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

##### **МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»**

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних предприятиях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. МСФО (IFRS) 12 не оказывает влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

##### **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 вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости. Где требуется, дополнительная информация раскрывается в конкретных примечаниях, касающихся активов и обязательств, оцененных по справедливой стоимости. Иерархия справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

##### **Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (цикл поправок за 2011-2013 годы)**

«Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2011-2013 годы» представляет собой ряд поправок, внесенных в четыре стандарта МСФО в 2011-2013 годах. Были внесены поправки в следующие стандарты:

- ▶ **МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»:** значение термина «МСФО, вступившие в силу»;
- ▶ **МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»:** совместные предприятия, не попадающие в сферу действия стандарта;
- ▶ **МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»:** сфера действия п. 52 (исключение портфеля из сферы действия);
- ▶ **МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»:** разъясняется связь между МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 при классификации недвижимости в качестве инвестиционной собственности или собственности, занимаемой собственником.

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

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

#### 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.

#### **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 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

19 ноября 2013 года Совет по МСФО выпустил ряд поправок, касающихся требований к учету финансовых инструментов. Поправки: обеспечивают вступление в силу требований о существенном пересмотре порядка учета хеджирования, что позволит компаниям точнее отражать показатели, связанные с управлением рисками, в финансовой отчетности; допускает изменения в порядке отражения так называемых «собственных кредитных рисков», которые уже были предусмотрены МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», без каких-либо других изменений в порядке учета финансовых инструментов; отменяют требование, согласно которому обязательной датой вступления в силу МСФО (IFRS) 9 являлось 1 января 2015 года, чтобы у компаний, составляющих финансовую отчетность, было достаточно времени для перехода на новые требования.

#### *Учет хеджирования*

Поправками вводится новая модель учета хеджирования, а также соответствующие требования к раскрытию информации об управлении рисками, которые распространяются на компании, ведущие учет хеджирования. Новая модель предусматривает существенный пересмотр порядка учета хеджирования, что позволит компаниям точнее отражать показатели, связанные с управлением рисками, в финансовой отчетности. Наиболее существенные усовершенствования применяются к компаниям, которые хеджируют нефинансовые риски, поэтому ожидается, что данные усовершенствования будут представлять особый интерес для нефинансовых организаций.

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

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

##### *Собственный кредитный риск*

В рамках данных поправок внесенные изменения также дают возможность компаниям изменить порядок учета обязательств, которые оцениваются ими по справедливой стоимости, до того, как применять иные требования МСФО (IFRS) 9. Такое изменение в порядке учета означает, что доходы, связанные с ухудшением показателей собственного кредитного риска компании по таким обязательствам, больше не отражаются в составе прибыли или убытка. Данные изменения упростят процедуру досрочного применения этого долгожданного усовершенствования в отношении составления финансовой отчетности.

##### *Дата применения МСФО (IFRS) 9*

По решению Совета по МСФО, дата обязательного применения (1 января 2015 года) не дает компаниям достаточно времени для подготовки к применению нового стандарта. Следовательно, Совет по МСФО принял решение о том, что новая дата должна быть определена ближе ко времени завершения всех этапов проекта по разработке МСФО (IFRS) 9. В соответствии с поправками, дата обязательного применения исключена из МСФО (IFRS) 9. Тем не менее, компании сохраняют право незамедлительно начать применение МСФО (IFRS) 9.

##### ***Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»***

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации, инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

##### ***Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»***

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

##### ***Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»***

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.



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

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

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

### **4. Существенные учетные суждения и оценки**

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

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

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

#### **Обесценение активов**

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

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.

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

##### **Сроки полезного использования основных средств**

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

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

##### **Срок полезного использования улучшений арендованной собственности**

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

##### **Налогообложение**

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

#### **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.

Гарантии не выдавались и не получались.

## ОАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлены следующим образом:

	Прочие связанные стороны	
	2013 г.	2012 г.
Долгосрочные займы выданные	-	119 218
Краткосрочные займы выданные (Примечание 12)	1 149 619	875 133
Авансы выданные	604	2 673
Прочая дебиторская задолженность	46 276	84 131
Торговая кредиторская задолженность	24 851	130 372
Прочая кредиторская задолженность	41 322	852

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, завершившиеся 31 декабря 2013 г. и 2012 г., представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Оптовая торговля	-	-	10	8 386
Доходы от аренды	-	-	3 648	3 518
Расходы по аренде	-	-	820	1 256
Прочие доходы	-	-	159 491	120 210
Процентные доходы	77	3 315	124 601	95 116
Процентные расходы	-	-	-	-
Приобретение основных средств	-	-	142 860	123 876
Приобретение запасов	-	-	9 580 849	9 183 464
Займы выданные	170 000	360 000	5 845 879	5 711 899
Погашение выданных займов	170 077	363 315	5 815 213	5 389 980

Текущее вознаграждение руководства Группы и членов Совета директоров Группы за 2013 год составило 462 496 тыс. руб. (2012 г.: 427 922 тыс. руб.).

#### 6. Объединение бизнеса

##### *Приобретение общества с ограниченной ответственностью «ТД-Холдинг»*

12 ноября 2013 года Группа приобрела 100% долю участия в бывшей связанной стороне, обществе с ограниченной ответственностью «ТД-Холдинг». Данная компания не зарегистрирована на бирже и расположена в Российской Федерации. Компания специализируется на производстве и переработке продовольственных товаров, а также их дальнейшей поставке компаниям Группы. Группа приобрела ООО «ТД-Холдинг» с целью повышения эффективности финансовой и операционной деятельности Группы.

# ОАО «Магнит»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 6. Объединение бизнеса (продолжение)

#### Приобретение общества с ограниченной ответственностью «ТД-Холдинг» (продолжение)

##### Приобретенные активы и принятые обязательства

Справедливая стоимость активов и обязательств ООО «ТД-Холдинг» на дату приобретения составила:

	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения
<b>Активы</b>	
Основные средства	779 429
Нематериальные активы	25 593
Запасы	201 398
Торговая и прочая дебиторская задолженность	236 112
Денежные средства и их эквиваленты	12 427
Прочие активы	1 670
	<u>1 256 629</u>
<b>Обязательства</b>	
Краткосрочные кредиты и займы	406 371
Торговая и прочая кредиторская задолженность	368 436
Отложенные налоговые обязательства	104 739
Прочие обязательства	14 576
	<u>894 122</u>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<u><u>362 507</u></u>
Гудвил, возникающий при приобретении, на дату приобретения:	1 367 493
Гудвил на 31 декабря 2013 г.	<u>1 367 493</u>
<b>Сумма выплаченного вознаграждения</b>	<u><u>1 730 000</u></u>

##### Анализ денежных потоков при приобретении:

Денежные средства, перечисленные в качестве выплаченного вознаграждения (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(1 730 000)
Чистые денежные потоки, приобретенные с дочерней компанией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	<u>12 427</u>
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<u><u>(1 717 573)</u></u>

Общая сумма торговой дебиторской задолженности составляет 236 112 тыс. руб. Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно равна общей сумме торговой дебиторской задолженности. Торговая дебиторская задолженность не является обесцененной, и ожидается, что предусмотренные договорами суммы будут получены в полном объеме.

Отложенные налоговые обязательства преимущественно включают в себя налоговый эффект от переоценки основных средств на дату приобретения.

## ОАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 6. Объединение бизнеса (продолжение)

##### *Приобретение общества с ограниченной ответственностью «ТД-Холдинг» (продолжение)*

Гудвил в размере 1 367 493 тыс. руб. включает стоимость ожидаемого эффекта синергии от приобретения. Признанный гудвил не подлежит вычету из налоговой базы для целей налога на прибыль.

Вознаграждение за покупку включает денежные выплаты в сумме 1 730 000 тыс. руб.

С момента приобретения доля ООО «ТД-Холдинг» в прибыли до налогообложения составила 6 752 тыс. руб.; вся реализация продукции за период осуществлялась внутри Группы. До объединения компаний ООО «ТД-Холдинг» не осуществляло подготовку финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО, поэтому проведение оценки влияния на прибыль до налогообложения и выручку Группы, как если бы объединение произошло в начале года, представляется нецелесообразным.

##### *Приобретение ООО «МагнитЭнерго»*

2 декабря 2013 года Группа приобрела 100% долю участия в ООО «МагнитЭнерго». Данная компания не зарегистрирована на бирже и расположена в Российской Федерации. ООО «МагнитЭнерго» закупает электроэнергию для Группы. Группа приобрела Компанию с целью повышения эффективности финансовой и операционной деятельности Группы.

Приобретение компании не является для Группы существенным. Выплаченное вознаграждение составляет 2 000 тыс. руб. Чистые активы на дату приобретения составили 4 261 тыс. руб. Гудвил в результате приобретения компании признан не был.

#### 7. Основные средства

На 31 декабря 2013 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	6 782 931	100 667 174	37 851 451	22 685 148	20 324 682	188 311 386
Приобретения	1 447 313	-	11 537 792	8 201 359	28 887 505	50 073 969
Приобретение дочерней компании	201 100	240 715	321 964	12 332	3 318	779 429
Перевод между категориями	-	29 057 656	-	-	(29 057 656)	-
Выбытия	(60 477)	(619 858)	(1 247 148)	(195 984)	(89 110)	(2 212 577)
Перевод из прав аренды земельных участков	301 153	-	-	-	-	301 153
На 31 декабря 2013 г.	8 672 020	129 345 687	48 464 059	30 702 855	20 068 739	237 253 360
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2013 г.	-	(7 773 193)	(15 554 987)	(6 230 628)	-	(29 558 808)
Начислено за год	-	(4 204 771)	(7 307 487)	(2 378 215)	-	(13 890 473)
Выбытия	-	61 874	1 164 871	127 428	-	1 354 173
На 31 декабря 2013 г.	-	(11 916 090)	(21 697 603)	(8 481 415)	-	(42 095 108)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2013 г.	6 782 931	92 893 981	22 296 464	16 454 520	20 324 682	158 752 578
На 31 декабря 2013 г.	8 672 020	117 429 597	26 766 456	22 221 440	20 068 739	195 158 252

ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**7. Основные средства (продолжение)**

На 31 декабря 2012 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2012 г.	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
Перевод между категориями	-	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

В 2013 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 8,43% годовых (2012 г.: 8,22%).

На 31 декабря 2013 года остаточная стоимость арендованных на условиях финансовой аренды транспортных средств, включаемая в стоимость прочих активов, составляет 0 руб. (2012 г.: 189 160 тыс. руб.)

**8. Права аренды земельных участков**

На 31 декабря 2013 года права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2013 г.	3 048 892
Приобретения	718 926
Перевод в основные средства	(301 153)
На 31 декабря 2013 г.	3 466 665
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2013 г.	(141 235)
Начислено за год	(66 475)
На 31 декабря 2013 г.	(207 710)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2013 г.	2 907 657
На 31 декабря 2013 г.	3 258 955

ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**8. Права аренды земельных участков (продолжение)**

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

В 2013 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 22 790 тыс. руб. (2012 г.: 36 679 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость основных средств.

**9. Нематериальные активы**

На 31 декабря 2013 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	69 271	132 315	527 123	21 586	27 410	777 705
Приобретения	41 074	18 683	341 934	1 544	38 577	441 812
Приобретение дочерней компании	-	25 593	-	-	-	25 593
Выбытия	(13 663)	(19 345)	(185 726)	(1 080)	(14 623)	(234 437)
На 31 декабря 2013 г.	96 682	157 246	683 331	22 050	51 364	1 010 673
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2013 г.	(23 537)	(25 190)	(189 743)	(6 231)	(9 888)	(254 589)
Начислено за год	(24 268)	(17 626)	(178 541)	(4 556)	(25 205)	(250 196)
Выбытия	13 663	19 346	185 726	1 042	14 621	234 398
На 31 декабря 2013 г.	(34 142)	(23 470)	(182 558)	(9 745)	(20 472)	(270 387)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2013 г.	45 734	107 125	337 380	15 355	17 522	523 116
На 31 декабря 2013 г.	62 540	133 776	500 773	12 305	30 892	740 286

ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**9. Нематериальные активы (продолжение)**

На 31 декабря 2012 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное 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

Расходы на амортизацию включены в состав общехозяйственных и административных расходов (Примечание 24).

**10. Запасы**

На 31 декабря 2013 и 2012 годов запасы представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Товары для перепродажи	53 273 336	39 082 277
Материалы	2 822 073	1 943 346
	<b>56 095 409</b>	<b>41 025 623</b>

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

**11. Авансы выданные**

На 31 декабря 2013 и 2012 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Авансы поставщикам - третьим сторонам	2 235 620	1 900 770
Авансы на уплату таможенных платежей	881 752	718 726
Авансы работникам	53 075	55 034
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Примечание 5)	604	2 673
	<b>3 171 051</b>	<b>2 677 203</b>



ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**12. Краткосрочные финансовые активы**

На 31 декабря 2013 и 2012 годов краткосрочные финансовые активы представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	2013 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	2012 г.
Краткосрочные займы связанным сторонам	9,23%	1 146 563	9,98%	875 133
Краткосрочные займы третьим сторонам	9,63%	1 024	9,00%	1 527
Прочие краткосрочные займы связанным сторонам	9,85%	3 055	-	-
		<u>1 150 642</u>		<u>876 660</u>

В 2013 году Группа выдала краткосрочные займы ряду связанных сторон на сумму 1 141 200 тыс. руб. На 31 декабря 2013 года сумма непогашенных процентов составляет 5 363 тыс. руб. Займы со сроком погашения в июне 2014 года предоставлены под фиксированную процентную ставку в размере 9,20-9,25% (2012 г.: 9,98%) годовых. Обеспечение по займам по состоянию на 31 декабря 2013 года не предоставлялось.

**13. Денежные средства и их эквиваленты**

На 31 декабря 2013 и 2012 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	1 434 721	1 392 129
Денежные средства в банках, в рублях	381 965	3 486 895
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	3 722	3 897
Денежные средства в пути, в рублях	4 110 722	7 569 688
	<u>5 931 130</u>	<u>12 452 609</u>

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.

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

	2013 г. (в тысячах штук)	2012 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	(16)	(126)

ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**14. Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции, выкупленные у акционеров (продолжение)**

	2013 г. (в тысячах штук)	2012 г. (в тысячах штук)
Остаток акций в обращении на начало финансового года	94 435	94 459
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	262	179
Приобретение собственных акций	(152)	(203)
Остаток акций в обращении на конец финансового года	94 545	94 435

В 2013 году Группа продала 261 662 собственных акций, выкупленных у акционеров, за общее вознаграждение в размере 2 056 420 тыс. руб. Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 428 691 тыс. руб.

В 2013 году Группа приобрела 152 077 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

**15. Дивиденды объявленные**

В 2013 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2012 год и первую половину 2013 года.

	2013 г.
Дивиденды, объявленные за 2012 год (54,96 руб. на акцию)	5 197 433
Дивиденды, объявленные за первую половину 2013 года (46,03 руб. на акцию)	4 352 418

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

На 31 декабря 2013 года сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 25 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 540 тыс. руб.).

ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Долгосрочные кредиты и займы**

На 31 декабря 2013 и 2012 годов долгосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма
Сбербанк, Краснодарский филиал	7,90%	18 966 986	8,13%	12 492 001
Сбербанк, Московский филиал	7,95%	9 991 110	8,30%	12 488 413
Облигации, выпущенные в апреле 2013 года	8,41%	10 199 139	-	-
Облигации, выпущенные в феврале 2013 года	8,52%	5 137 436	-	-
Облигации, выпущенные в 2012 году	8,93%	5 113 262	8,93%	5 107 739
Облигации, выпущенные в апреле 2011 года	-	-	7,77%	5 067 530
Облигации, выпущенные в марте 2011 года	-	-	8,02%	5 043 317
Альфа-Банк	-	-	8,64%	5 502 596
Газпромбанк	-	-	9,15%	5 007 500
Облигации, выпущенные в 2010 году	-	-	-	-
Прочее	-	-	11,07%	3 728
За вычетом: краткосрочной части (Прим. 20)	-	(11 966 433)	-	(12 466 104)
		<b>37 441 500</b>		<b>38 246 720</b>

**Сбербанк, Краснодарский филиал:** Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 22 500 000 тыс. руб. со сроком погашения в июле 2015 - декабре 2016 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2013 года составила 18 966 986 тыс. руб. На 31 декабря 2013 года часть кредитных линий на сумму 2 498 524 тыс. руб. со сроком погашения в ноябре 2014 года была классифицирована в качестве краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов. На 31 декабря 2013 года кредитные линии были не обеспечены.

**Сбербанк, Московский филиал:** Сбербанк, Московский филиал: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 10 000 000 тыс. руб. со сроком погашения в декабре 2015 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2013 года составила 9 991 110 тыс. руб. На 31 декабря 2013 года часть кредитных линий на сумму 8 991 110 тыс. руб. со сроком погашения в январе-сентябре 2014 года была классифицирована в качестве краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов. На 31 декабря 2013 года кредитные линии были не обеспечены.

**Облигации:** В апреле 2013 года Группа выпустила облигации на сумму 10 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 13 680 тыс. руб., со сроком погашения в марте 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составляет 10 000 000 тыс. руб., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 10 260 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 209 399 тыс. руб.

## ОАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 16. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

В феврале 2013 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 12 890 тыс. руб., со сроком погашения в феврале 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2013 г. общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составляет 5 000 000 тыс. руб., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 9 264 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 146 700 тыс. руб.

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 2013 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составляет 5 000 000 тыс. руб., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 7 438 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 120 700 тыс. руб.

Данные облигации обращаются на Московской бирже ММВБ-РТС.

#### 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2013 и 2012 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	47 510 952	42 316 261
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	24 851	130 372
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	593 587	473 082
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	41 322	852
	<b>48 170 712</b>	<b>42 920 567</b>

Период оборачиваемости кредиторской задолженности в среднем составил 43 дня в 2013 году и 42 дня в 2012 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.

#### 18. Начисленные расходы

На 31 декабря 2013 и 2012 годов начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Начисленная заработная плата	4 203 099	3 177 888
Прочие начисленные расходы	2 409 252	1 843 568
	<b>6 612 351</b>	<b>5 021 456</b>

ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**19. Налоги к уплате**

На 31 декабря 2013 и 2012 годов налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налог на добавленную стоимость	1 802 748	1 508 040
Социальные страховые взносы	1 452 413	1 080 612
Налог на имущество	684 599	608 566
Налог на доходы физических лиц	633 841	490 711
Прочие налоги	55 147	42 916
	<b>4 628 748</b>	<b>3 730 845</b>

**20. Краткосрочные кредиты и займы**

На 31 декабря 2013 и 2012 годов краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	2013 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	2012 г.
Росбанк	7,10%	7 000 000	7,56%	2 651 219
Сбербанк, Краснодарский филиал	7,34%	5 231 532	-	-
Облигации, выпущенные в апреле 2011 года	7,77%	5 072 966	-	-
Облигации, выпущенные в марте 2011 года	8,02%	5 048 830	-	-
Банк Москвы	7,12%	2 000 000	7,90%	450 000
Облигации, выпущенные в 2010 году	-	-	8,30%	5 632 286
Внешторгбанк	-	-	7,92%	2 910 027
Абсолют Банк	-	-	7,53%	1 000 000
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Прим. 16)	-	11 966 433	-	12 466 104
		<b>36 319 761</b>		<b>25 109 636</b>

**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 2013 года составила 7 000 000 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2014 года. На 31 декабря 2013 года кредитные линии были не обеспечены.

**Сбербанк, Краснодарский филиал:** Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 13 000 000 тыс. руб. со сроком действия до ноября 2016 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2013 года составляет 5 207 447 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 24 085 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2014 года. На 31 декабря 2013 года кредитные линии были не обеспечены.

# ОАО «Магнит»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 20. Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

**Облигации:** 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. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2013 года составила 5 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 1 334 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 74 300 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 2013 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 4 916 972 тыс. руб., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 703 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 132 561 тыс. руб.

**Банк Москвы:** Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 7 000 000 тыс. руб. со сроком действия до апреля 2016 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2013 года составила 2 000 000 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2014 года. На 31 декабря 2013 года кредитные линии были не обеспечены.

### 21. Выручка

За годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, выручка представлена следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Розничная торговля	579 528 482	448 486 197
Оптовая торговля	166 398	174 930
	<b>579 694 880</b>	<b>448 661 127</b>

### 22. Себестоимость реализации

За годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, себестоимость реализации, классифицированная по виду реализации, представлена следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Розничная торговля	414 278 527	329 452 015
Оптовая торговля	153 359	157 324
	<b>414 431 886</b>	<b>329 609 339</b>

За годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Себестоимость проданных товаров	388 121 724	308 661 679
Транспортные расходы	17 591 917	13 975 470
Убытки от недостачи товаров	8 718 245	6 972 190
	<b>414 431 886</b>	<b>329 609 339</b>

ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**22. Себестоимость реализации (продолжение)**

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

В 2013 году расходы на оплату труда в размере 5 049 730 тыс. руб. (2012 г.: 4 112 379 тыс. руб.) были включены в транспортные расходы в составе себестоимости реализации.

В 2013 году амортизация основных средств производственного назначения в размере 9 249 тыс. руб. (2012 г.: 0 руб.) была включена в себестоимость проданных товаров.

**23. Коммерческие расходы**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Расходы на упаковку и материалы	2 396 091	1 756 316
Амортизация основных средств	2 230 624	2 356 745
Расходы на рекламу	1 009 488	722 458
	<b>5 636 203</b>	<b>4 835 519</b>

**24. Общехозяйственные и административные расходы**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Оплата труда	50 586 895	35 627 557
Аренда и коммунальные платежи	23 128 557	16 349 698
Налоги, связанные с оплатой труда	14 469 056	10 200 749
Амортизация основных средств	11 650 600	8 668 743
Налоги, кроме налога на прибыль	2 681 116	2 159 166
Ремонт и техническое обслуживание	1 946 429	1 339 548
Услуги банков	1 358 652	990 454
Расходы на охрану	628 383	505 997
Резерв по неиспользованным отпускам	526 944	450 240
Резерв по сомнительной задолженности	71 030	123 014
Прочие расходы	3 221 012	2 796 015
	<b>110 268 674</b>	<b>79 211 181</b>

Статья «Прочие расходы» включает отчисления на амортизацию нематериальных активов за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, в размере 293 881 тыс. руб. (2012 г.: 244 177 тыс. руб.).

ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**25. Финансовые расходы**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, финансовые расходы представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Проценты по кредитам и займам	2 770 911	2 922 655
Проценты по облигациям	2 553 043	1 478 373
Проценты по договорам финансовой аренды	195	11 675
<b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам</b>	<b>5 324 149</b>	<b>4 412 703</b>
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(354 709)	(357 285)
	<b>4 969 440</b>	<b>4 055 418</b>

**26. Прочие доходы**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, прочие доходы представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Реализация упаковочных материалов	1 166 457	697 287
Штрафы и пени	381 433	232 781
Доходы от рекламы	199 458	182 973
Прибыль от выбытия объектов инвестиционной собственности	-	100 105
Прочие доходы	156 709	74 040
	<b>1 904 057</b>	<b>1 287 186</b>

**27. Налог на прибыль**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2013 г.	2012 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	8 224 798	5 191 681
Отложенный налог	1 908 874	2 004 147
<b>Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>10 133 672</b>	<b>7 195 828</b>

Изменения суммы отложенного налога в 2013 и 2012 годах представлены ниже:

	2013 г.	2012 г.
Обязательство на начало года	6 159 094	4 154 947
Начислено за год	1 908 874	2 004 147
Отложенные налоги, приобретенные в результате объединения компаний	104 734	-
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	-
<b>Отложенное налоговое обязательство на конец года</b>	<b>8 172 702</b>	<b>6 159 094</b>



ОАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Налог на прибыль (продолжение)**

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 1 января 2012 г.	2013 г.	2012 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Начисленные расходы	(37 812)	(3 116)	(292 587)	(34 696)	289 471
Запасы	(536 290)	(197 484)	(97 010)	(338 806)	(100 474)
Прочее	(499 665)	(177 558)	(129 684)	(322 107)	(47 874)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	8 801 962	6 348 996	4 605 972	2 348 232	1 743 024
Прочее	444 507	188 256	68 256	256 251	120 000
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>8 172 702</b>	<b>6 159 094</b>	<b>4 154 947</b>	<b>1 908 874</b>	<b>2 004 147</b>

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:

	2013 г.	2012 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>45 754 047</b>	<b>32 313 110</b>
<b>Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%</b>	<b>(9 150 809)</b>	<b>(6 462 622)</b>
Поправки на:		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(861 813)	(692 511)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(121 050)	(40 695)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(10 133 672)</b>	<b>(7 195 828)</b>

**28. Прибыль в расчете на одну акцию**

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, 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 2013 и 2012 годов, представлен следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	35 620 375	25 117 282
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	94 561	94 561
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)</b>	<b>376,69</b>	<b>265,62</b>

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевого инструментов.

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

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению 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 2013 и 2012 годов Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	2013 г.	2012 г.
В течение одного года	9 685 333	7 781 203
В период от двух до пяти лет (включительно)	616 927	1 886 151
	<b>10 302 260</b>	<b>9 667 354</b>

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 18 802 млн. руб. (2012 г.: 12 498 млн. руб.).

## ОАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 30. 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 16 и 20, 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 14.

##### 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 2013 году составляет 55%.

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлен следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Задолженность	73 761 261	63 356 356
Денежные средства и их эквиваленты	(5 931 130)	(12 452 609)
Чистая задолженность	67 830 131	50 903 747
Капитал	126 162 135	99 235 714
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	54%	51%

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	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Долгосрочные кредиты и займы	17 468 462	23 352 363	17 267 172	23 158 843
Облигации	30 571 633	20 387 383	30 194 897	15 343 300

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

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. Долгосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. Для котируемых облигаций (Уровень 1) справедливая стоимость определяется на основании рыночных котировок. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

На 31 декабря 2013 и 2012 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 незначительной.

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

	Изменение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2013 г.	10,21%	206 670	8,63%	141 823
	-10,21%	(206 670)	-8,63%	(141 823)
2012 г.	+9,5%	186 044	+10,72%	131 995
	-9,5%	(186 044)	-10,72%	(131 995)

**Управление риском изменения процентных ставок**

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

**30. 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.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Группа производит взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств при соблюдении всех требуемых для этого условий. Ниже представлен эффект от произведенного взаимозачета:

	Общая сумма			Чистая сумма	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Сумма взаимозачета	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2013	12 038 724	(59 577 909)	11 407 197	631 527	(48 170 712)
2012	8 479 980	(50 816 521)	7 895 961	584 019	(42 920 567)

# ОАО «Магнит»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 30. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

#### 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 требованиями к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

#### Данные о риске ликвидности

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

	Средне- взвешенная эффективная 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
<b>2013 г.</b>							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	43 159 309	5 011 043	360	-	-	48 170 712
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7,94	14 215 928	6 079 285	19 547 515	41 210 547	-	81 053 275
		<u>57 375 237</u>	<u>11 090 328</u>	<u>19 547 875</u>	<u>41 210 547</u>	<u>-</u>	<u>129 223 987</u>
<b>2012 г.</b>							
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	-	70 056 485
		<u>44 556 475</u>	<u>6 821 765</u>	<u>20 683 687</u>	<u>40 927 578</u>	<u>-</u>	<u>112 989 505</u>

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 86 200 000 тыс. руб., из которых 42 992 553 тыс. руб. остаются неиспользованными на 31 декабря 2013 года. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

### 31. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Генеральный директор ОАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

21 марта 2014 года

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ПАО «Магнит» и его дочерних предприятий**  
за 2014 год

*Март 2015 г.*

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности  
ПАО «Магнит» и его дочерних предприятий**

---

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



## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам Публичного акционерного общества «Магнит»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Магнит» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство Публичного акционерного общества «Магнит» 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 данной 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 Публичного акционерного общества «Магнит» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

23 марта 2015 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ПАО «Магнит»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц свидетельство серии 23 № 001807969 от 12 ноября 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1032304945947.  
Местонахождение: 350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ПАО «Магнит»  
 Консолидированный отчет о финансовом положении  
 на 31 декабря 2014 г.  
 (в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	232 968 795	195 158 252
Инвестиционная собственность		600 000	325 354
Права аренды земельных участков	7	3 074 239	3 258 955
Нематериальные активы	8	904 590	740 286
Гудвил	8	1 367 493	1 367 493
Долгосрочные финансовые активы		97 499	70 313
		<u>239 012 616</u>	<u>200 920 653</u>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	9	81 475 660	56 095 409
Торговая и прочая дебиторская задолженность		813 257	631 527
Авансы выданные	10	4 849 300	3 171 051
Налоги к возмещению		69 385	27 986
Расходы будущих периодов		242 529	252 152
Краткосрочные финансовые активы	11	475 186	1 150 642
Налог на прибыль к возмещению		131 859	-
Денежные средства и их эквиваленты	12	17 691 541	5 931 130
		<u>105 748 717</u>	<u>67 259 897</u>
<b>Итого активы</b>		<u><b>344 761 333</b></u>	<u><b>268 180 550</b></u>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>			
Акционерный капитал	13	946	946
Эмиссионный доход	13	42 398 776	42 023 928
Собственные акции, выкупленные у акционеров	13	(500 276)	(123 359)
Нераспределенная прибыль		101 752 174	84 260 620
<b>Итого капитал</b>		<u><b>143 651 620</b></u>	<u><b>126 162 135</b></u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	15	44 410 135	37 441 500
Долгосрочные авансы полученные		201 965	289 622
Отложенные налоговые обязательства	26	10 415 743	8 172 702
		<u><b>55 027 843</b></u>	<u><b>45 903 824</b></u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	66 794 610	48 170 712
Начисленные расходы	17	8 184 585	6 612 351
Налоги к уплате	18	5 386 312	4 628 748
Дивиденды к выплате	14	14 372 034	25
Налог на прибыль к уплате		-	295 339
Краткосрочные авансы полученные		87 655	87 655
Краткосрочные кредиты и займы	19	51 256 674	36 319 761
		<u><b>146 081 870</b></u>	<u><b>96 114 591</b></u>
<b>Итого обязательства</b>		<u><b>201 109 713</b></u>	<u><b>142 018 415</b></u>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<u><b>344 761 333</b></u>	<u><b>268 180 550</b></u>

Генеральный директор ПАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

23 марта 2015 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

5

ПАО «Магнит»  
 Консолидированный отчет о совокупном доходе  
 за год, завершившийся 31 декабря 2014 г.  
 (в тысячах рублей)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	20	763 527 252	579 694 880
Себестоимость реализации	21	(543 006 689)	(414 431 886)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>220 520 563</b>	<b>165 262 994</b>
Коммерческие расходы	22	(8 912 043)	(5 636 203)
Общехозяйственные и административные расходы	23	(142 807 238)	(110 268 674)
Инвестиционные доходы		372 490	186 610
Финансовые расходы	24	(6 645 959)	(4 969 440)
Прочие доходы	25	2 891 490	1 904 057
Прочие расходы		(578 587)	(374 264)
Убыток по курсовым разницам		(2 814 182)	(351 033)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>62 026 534</b>	<b>45 754 047</b>
Расходы по налогу на прибыль	26	(14 340 690)	(10 133 672)
<b>Прибыль за год</b>		<b>47 685 844</b>	<b>35 620 375</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>47 685 844</b>	<b>35 620 375</b>
<b>Прибыль за год</b>			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		47 685 844	35 620 375
		<u>47 685 844</u>	<u>35 620 375</u>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		47 685 844	35 620 375
		<u>47 685 844</u>	<u>35 620 375</u>
Прибыль на акцию (в руб. на акцию)			
- базовая и разведенная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	27	504,29	376,69

Генеральный директор ПАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

23 марта 2015 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

6

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, завершившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах рублей)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		62 026 534	45 754 047
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	17 264 213	13 890 473
Амортизацию нематериальных активов	23	345 452	293 881
Убыток от выбытия основных средств		436 137	211 273
Убыток от выбытия объектов инвестиционной собственности			3 317
Переоценка инвестиционной собственности		(274 646)	-
Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	23	113 217	71 030
Убыток по курсовым разницам		2 814 182	351 033
Финансовые расходы	24	6 645 959	4 969 440
Инвестиционные доходы		(372 490)	(186 610)
<b>Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала</b>		<b>88 998 558</b>	<b>65 357 884</b>
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(294 947)	51 577
Увеличение авансов выданных		(1 678 249)	(493 848)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных		(87 657)	377 277
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению		(41 399)	82 684
Уменьшение/(увеличение) расходов будущих периодов		9 623	(70 208)
Увеличение запасов		(25 380 251)	(14 867 532)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		15 813 044	4 284 968
Увеличение начисленных расходов		1 572 234	1 576 318
Увеличение налогов к уплате		757 564	895 699
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>79 668 520</b>	<b>57 194 819</b>
Налог на прибыль уплаченный		(12 524 830)	(8 020 879)
Проценты уплаченные		(6 807 453)	(4 758 646)
Проценты полученные		375 253	209 147
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>60 711 490</b>	<b>44 624 441</b>
<b>Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(55 711 779)	(50 051 179)
Приобретение нематериальных активов		(461 106)	(441 812)
Приобретение прав аренды земельных участков		(223 829)	(718 926)
Поступления от выбытия дочерней компании		96 000	227 487
Поступления от продажи основных средств		556 330	647 131
Поступления от продажи прав аренды земельных участков		4 423	-
Приобретение дочерних компаний		-	(1 717 425)
Займы выданные		(19 658 922)	(6 418 512)
Займы погашенные		20 304 428	6 240 912
<b>Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности</b>		<b>(55 094 455)</b>	<b>(52 232 324)</b>
<b>Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности</b>			
Поступления по кредитам и займам		352 192 935	256 771 377
Погашение кредитов и займов		(330 221 892)	(246 983 637)
Дивиденды выплаченные		(15 824 701)	(9 544 637)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(897)	(12 600)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		16 057 361	2 056 419
Приобретение собственных акций		(16 059 430)	(1 200 522)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>6 143 376</b>	<b>1 086 400</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>11 760 411</b>	<b>(6 521 483)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	5 931 130	12 452 609
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>12</b>	<b>17 691 541</b>	<b>5 931 130</b>

Генеральный директор ПАО «Магнит»

Галицкий С.Н.

23 марта 2015 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

7

ПАО «Магнит»  
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
 за год, завершившийся 31 декабря 2014 г.  
 (в тысячах рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
На 1 января 2013 г.	946	41 595 237	(550 565)	58 190 096	99 235 714
Прибыль за период	-	-	-	35 620 375	35 620 375
Итого совокупный доход за период	-	-	-	35 620 375	35 620 375
Дивиденды объявленные (Примечание 14)	-	-	-	(9 549 851)	(9 549 851)
Приобретение собственных акций	-	-	(1 200 522)	-	(1 200 522)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	428 691	1 627 728	-	2 056 419
На 31 декабря 2013 г.	946	42 023 928	(123 359)	84 260 620	126 162 135
На 1 января 2014 г.	946	42 023 928	(123 359)	84 260 620	126 162 135
Прибыль за период	-	-	-	47 685 844	47 685 844
Итого совокупный доход за период	-	-	-	47 685 844	47 685 844
Дивиденды объявленные (Примечание 14)	-	-	-	(30 194 290)	(30 194 290)
Приобретение собственных акций	-	-	(16 059 430)	-	(16 059 430)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	374 848	15 682 513	-	16 057 361
На 31 декабря 2014 г.	946	42 398 776	(500 276)	101 752 174	143 651 620

Генеральный директор ПАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

23 марта 2015 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

8

# ПАО «Магнит»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, завершившийся 31 декабря 2014 г.

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

### 1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО «Магнит» 23 марта 2015 г.

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». Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе ее акционеров. В 2014 в соответствии с изменениями в законодательстве было переименовано в публичное акционерное общество (далее – «Компания» или ПАО «Магнит»).

ПАО «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 расположен по адресу: 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 2014 г.	Доля участия 2013 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»	Сдача в аренду помещений	100%	100%
ООО «Алкотрейдинг»	Прочие операции	100%	100%
ООО «Логистика-Альтернатива»	Импортные операции	100%	100%
ООО «Звезда»	Держатель активов, оказание услуг по техническому обслуживанию автомобилей компаний Группы	100%	100%
ООО «ИТМ»	Оказание услуг в сфере информационных технологий	100%	–
ООО «УК Премьер-Лига»	Управляющая компания пенсионным фондом работников	–	100%
ООО «ТД-Холдинг»	Производство и переработка продуктов питания для Группы	100%	100%
ООО «МагнитЭнерго»	Поставка электроэнергии для объектов Группы	100%	100%

## ПАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 1. Информация о компании (продолжение)

100% доля участия в ООО «УК Премьер-Лига» была продана третьей стороне.

В феврале 2014 года Группа учредила ООО «ИТМ». Доля участия Группы в данной компании составляет 100%. Компания предоставляет услуги в сфере информационных технологий для Группы.

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлена ниже:

Акционер	2014 г.		2013 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	35 538 021	37,58%	36 563 000	38,67%
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	4 276 445	4,52%	3 251 466	3,44%
Гордейчук В.Е.	2 624 692	2,78%	2 622 677	2,77%
Акции, контролируемые руководством Группы	462 847	0,49%	533 503	0,56%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	48 527	0,05%	16 141	0,02%
Акции в свободном обращении	51 610 823	54,58%	51 574 568	54,54%
	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.



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). Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

В случае если Группа не обладает большинством голосов или имеет права, аналогичные правам объекта инвестиций, то Группа учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, имеет ли она полномочия в отношении объекта инвестиций, в том числе:

- договорные соглашения с прочими лицами, имеющими право голоса в отношении объекта инвестиций;
- права, возникающие в связи с прочими договорными соглашениями;
- право голоса Группы и потенциальное право голоса.

В случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то Группа проводит повторную оценку на предмет наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается в момент приобретения Группой контроля над дочерней компанией и прекращается в момент утраты Группой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, которая была приобретена или выбыла в течение года, отражаются в отчете о совокупном доходе с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтрольным долям участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой. Все активы и обязательства, капитал, доходы и расходы, а также денежные потоки, которые относятся к операциям между компаниями Группы, при консолидации исключаются.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Основа консолидации (продолжение)**

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

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

**Объединение бизнеса**

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Объединение бизнеса (продолжение)**

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. Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

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.

**Классификация активов в качестве оборотных и внеоборотных и классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных**

Группа представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/внеоборотные и краткосрочные/долгосрочные. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или использования в ходе обычного операционного цикла;
- актив преимущественно предназначен для торговли;
- актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Классификация активов в качестве оборотных и внеоборотных и классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных (продолжение)**

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- обязательство предназначено главным образом для торговли;
- обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

**Оценка справедливой стоимости**

Группа оценивает нефинансовые активы, например, инвестиционную собственность, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 29.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется либо:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства.

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с допущениями, которые участники рынка используют при ценообразовании в отношении актива или обязательства при условии, что участники рынка действуют в собственных экономических интересах.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо посредством продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать его наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа применяет методы оценки, соответствующие обстоятельствам, для которых имеется достаточно данных для определения справедливой стоимости, максимально используя уместные наблюдаемые данные и минимизируя использование ненаблюдаемых данных.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

Все активы и обязательства, по которым производится оценка справедливой стоимости, и информация о которых раскрывается в финансовой отчетности, относятся к соответствующим уровням иерархии справедливой стоимости, представленной ниже, на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1: рыночные котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: методы оценки, в которых используются наблюдаемые прямо или косвенно исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом;
- Уровень 3: методы оценки, в которых используются ненаблюдаемые исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом.

В отношении активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

Для оценки инвестиционной собственности привлекаются независимые оценщики. Критериями для выбора в пользу того или иного оценщика служат его репутация, знание рынка, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

**Признание выручки**

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

**Основные средства**

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

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретенных до даты перехода на МСФО (1 января 2004 г.), 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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:

	<u>Срок полезного использования (лет)</u>
Здания	30
Машины и оборудование	3-14
Прочие основные средства	3-10

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

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

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

**Инвестиционная собственность**

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность (продолжение)

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

Права аренды земельных участков

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Наименование	Срок полезного использования (лет)
Лицензии	1-25
Права на аренду (магазины «у дома»)	1-21
Программное обеспечение	1-25
Торговые марки	1-10
Прочее	1-7

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

**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.

При тестировании на предмет обесценения в отношении следующего актива соблюдаются особые условия:

**Гудвил**

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждого подразделения (или группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены в будущих периодах.



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 стоимости единицы, себестоимость горюче-смазочных материалов рассчитывается по средней стоимости. 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.

### 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.

##### *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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Финансовые активы (продолжение)**

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но фактически 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 долевые инструменты, выпущенные Группой**

***Собственные акции, выкупленные у акционеров***

Если Группа повторно приобретает собственные долевые инструменты, эти инструменты («собственные акции») вычитаются из капитала по стоимости, которая является вознаграждением, выплачиваемым при повторном приобретении. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Группы прибыль и убыток не отражается в составе отчета о совокупном доходе. При выбытии стоимость собственных акций списывается по средневзвешенной стоимости. 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 2014 и 2013 гг. Группа не имеет каких-либо долевых инструментов с возможным разводняющим эффектом.

***Классификация в качестве обязательства или капитала***

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

***Долевые инструменты***

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**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.

**Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**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 при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 г., за исключением применения Группой следующих новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО, вступивших в действие на 1 января 2014 г.:

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»**

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IAS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна компания Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

*Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей и применяются ретроспективно. Поправки не оказывают влияния на Группу.

*Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям, необходимо ретроспективное применение. Поправки не оказывают влияния на Группу, так как в текущем или предыдущих отчетных периодах у Группы отсутствуют производные финансовые инструменты.

*Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»*

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения такого минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 требует ретроспективного применения. Поправки не оказывают влияния на Группу.

*Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (цикл поправок за 2010-2012 годы)*

В цикле ежегодных усовершенствований МСФО за 2010-2012 годы Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил семь поправок к шести стандартам, которые включают поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу немедленно и, в частности, применима к отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2014 г. Поправка разъясняет в разделе «Основания для заключения», что учет краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей, по которым не установлены процентные ставки, может быть осуществлен по инвойсной стоимости, если эффект дисконтирования незначителен. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказывает влияния на отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

*Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (цикл поправок за 2011-2013 годы)*

В цикле ежегодных усовершенствований МСФО за 2011-2013 годы Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил четыре поправки к четырем стандартам, которые включают поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу немедленно и, в частности, применима к отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2014 г. Поправка разъясняет в разделе «Основания для заключения», что компания может применять на свое усмотрение или текущую, или новую версию стандарта, которая еще не обязательна, но разрешает раннее применение. Выбранная версия применяется ко всем периодам в первой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказывает влияния на отчетность Группы, поскольку Группа подготавливает не первую отчетность по МСФО.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

**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.

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых поправками, на консолидированную финансовую отчетность. В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства», и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

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

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

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» и МСБУ (IAS) 28 «*Инвестиции в зависимые компании*» под названием «*Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией*». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнеса*», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

В ноябре 2013 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*», под названием «*Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников*». Небольшие изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы.

Поправки к МСБУ (IAS) 19 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

В настоящее время руководство Группы оценивает возможное влияние применения указанных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности в будущем.

#### 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 данных оценок.

##### Оценочные значения и допущения

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 ходе своей деятельности Группа осуществляет различные операции со связанными сторонами. Группа приобретает у связанных сторон продовольственные продукты, строительные материалы и оборудование, предоставляет им займы, получает от них займы и услуги по строительству, а также оказывает услуги по аренде. Связанные стороны Группы представлены акционерами и контрагентами, связанными с Группой через ключевой управленческий персонал и родственников (прочие связанные стороны). Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, не всегда доступных для третьих сторон.

Гарантии не выдавались и не получались.

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

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлены следующим образом:

	Прочие связанные стороны	
	2014 г.	2013 г.
Долгосрочные займы выданные	40 000	-
Краткосрочные займы выданные (Примечание 11)	416 990	1 149 619
Авансы выданные (Примечание 10)	138 724	604
Прочая дебиторская задолженность	23 004	46 276
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	24 512	24 851
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	776	41 322
Авансы от покупателей	5 799	-

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 г. и 2013 г., представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Оптовая торговля	-	-	4 036	10
Доходы от аренды	-	-	40 090	3 648
Расходы по аренде	-	-	1 696	820
Прочие доходы	-	-	152 343	159 491
Инвестиционные доходы	716	77	203 324	124 601
Процентные расходы	134	-	-	-
Приобретение основных средств	-	-	459 764	142 860
Приобретение запасов	-	-	6 981 300	9 580 849
Займы выданные	373 000	170 000	14 064 383	5 845 879
Погашение выданных займов	373 716	170 077	15 000 337	5 815 213
Займы полученные	268 215	-	-	-
Погашение полученных займов	268 349	-	-	-

Текущее вознаграждение руководства Группы и членов Совета директоров Группы за 2014 год составило 673 007 тыс. руб. (2013 год: 462 496 тыс. руб.), включая все необходимые отчисления на социальные взносы.

6. Основные средства

На 31 декабря 2014 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	8 672 020	129 345 687	48 464 059	30 702 855	20 068 739	237 253 360
Приобретения	2 706 101	-	11 552 940	5 156 044	36 315 299	55 730 384
Перевод между категориями	-	34 698 216	-	-	(34 698 216)	-
Выбытия	(22 026)	(441 263)	(1 029 576)	(814 292)	(100 086)	(2 407 243)
Перевод из прав аренды земельных участков	336 839	-	-	-	-	336 839
На 31 декабря 2014 г.	11 692 934	163 602 640	58 987 423	35 044 607	21 585 736	290 913 340
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	-	(11 916 090)	(21 697 603)	(8 481 415)	-	(42 095 108)
Начислено за год	-	(5 311 324)	(8 828 161)	(3 124 728)	-	(17 264 213)
Выбытия	-	32 047	787 247	595 482	-	1 414 776
На 31 декабря 2014 г.	-	(17 195 367)	(29 738 517)	(11 010 661)	-	(57 944 545)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 г.	8 672 020	117 429 597	26 766 456	22 221 440	20 068 739	195 158 252
На 31 декабря 2014 г.	11 692 934	146 407 273	29 248 906	24 033 946	21 585 736	232 968 795

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2013 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2013 г.	6 782 931	100 667 174	37 851 451	22 685 148	20 324 682	188 311 386
Приобретения	1 447 313	-	11 537 792	8 201 359	28 887 505	50 073 969
Приобретение дочерней компании	201 100	240 715	321 964	12 332	3 318	779 429
Перевод между категориями	-	29 057 656	-	-	(29 057 656)	-
Выбытия	(60 477)	(619 858)	(1 247 148)	(195 984)	(89 110)	(2 212 577)
Перевод из прав аренды земельных участков	301 153	-	-	-	-	301 153
На 31 декабря 2013 г.	8 672 020	129 345 687	48 464 059	30 702 855	20 068 739	237 253 360
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2013 г.	-	(7 773 193)	(15 554 987)	(6 230 628)	-	(29 558 808)
Начислено за год	-	(4 204 771)	(7 307 487)	(2 378 215)	-	(13 890 473)
Выбытия	-	61 874	1 164 871	127 428	-	1 354 173
На 31 декабря 2013 г.	-	(11 916 090)	(21 697 603)	(8 481 415)	-	(42 095 108)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2013 г.	6 782 931	92 893 981	22 296 464	16 454 520	20 324 682	158 752 578
На 31 декабря 2013 г.	8 672 020	117 429 597	26 766 456	22 221 440	20 068 739	195 158 252

В 2014 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 9,07% годовых (2013 год: 8,43%).

7. Права аренды земельных участков

На 31 декабря 2014 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2014 г.	3 466 665
Приобретения	223 829
Выбытия	(5 000)
Перевод в основные средства	(336 839)
На 31 декабря 2014 г.	3 348 655
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	
На 1 января 2014 г.	(207 710)
Начислено за год	(67 282)
Списано при выбытии	576
На 31 декабря 2014 г.	(274 416)
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 1 января 2014 г.	3 258 955
На 31 декабря 2014 г.	3 074 239

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Права аренды земельных участков (продолжение)

На 31 декабря 2013 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2013 г.	3 048 892
Приобретения	718 926
Перевод в основные средства	(301 153)
На 31 декабря 2013 г.	3 466 665
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2013 г.	(141 235)
Начислено за год	(66 475)
На 31 декабря 2013 г.	(207 710)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2013 г.	2 907 657
На 31 декабря 2013 г.	3 258 955

В 2014 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 18 605 тыс. руб. (2013 год: 22 790 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость основных средств.

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2014 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	96 682	157 246	683 331	22 050	51 364	1 010 673
Приобретения	60 418	4 499	328 715	1 196	66 278	461 106
Выбытия	(16 510)	(3 323)	(70 878)	(1 369)	(22 919)	(114 999)
На 31 декабря 2014 г.	140 590	158 422	941 168	21 877	94 723	1 356 780
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	(34 142)	(23 470)	(182 558)	(9 745)	(20 472)	(270 387)
Начислено за год	(30 427)	(19 283)	(198 846)	(4 697)	(43 522)	(296 775)
Выбытия	16 510	3 323	70 852	1 370	22 917	114 972
На 31 декабря 2014 г.	(48 059)	(39 430)	(310 552)	(13 072)	(41 077)	(452 190)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 г.	62 540	133 776	500 773	12 305	30 892	740 286
На 31 декабря 2014 г.	92 531	118 992	630 616	8 805	53 646	904 590



ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2013 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2013 г.	69 271	132 315	527 123	21 586	27 410	777 705
Приобретения	41 074	18 683	341 934	1 544	38 577	441 812
Приобретение дочерней компании	–	25 593	–	–	–	25 593
Выбытия	(13 663)	(19 345)	(185 726)	(1 080)	(14 623)	(234 437)
На 31 декабря 2013 г.	96 682	157 246	683 331	22 050	51 364	1 010 673
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2013 г.	(23 537)	(25 190)	(189 743)	(6 231)	(9 888)	(254 589)
Начислено за год	(24 268)	(17 626)	(178 541)	(4 556)	(25 205)	(250 196)
Выбытия	13 663	19 346	185 726	1 042	14 621	234 398
На 31 декабря 2013 г.	(34 142)	(23 470)	(182 558)	(9 745)	(20 472)	(270 387)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2013 г.	45 734	107 125	337 380	15 355	17 522	523 116
На 31 декабря 2013 г.	62 540	133 776	500 773	12 305	30 892	740 286

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

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. гудвил представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Гудвил на начало финансового года	1 367 493	–
Гудвил, возникший при приобретении ООО «ТД-Холдинг»	–	1 367 493
Обесценение гудвила	–	–
Гудвил на конец финансового года	1 367 493	1 367 493

9. Запасы

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. запасы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Товары для перепродажи	76 903 246	53 273 336
Материалы	4 572 414	2 822 073
	81 475 660	56 095 409

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

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. **Авансы выданные**

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Авансы поставщикам – третьим сторонам	3 113 771	2 235 620
Авансы на уплату таможенных платежей	1 536 786	881 752
Авансы работникам	60 019	53 075
Авансы поставщикам – связанным сторонам (Примечание 5)	138 724	604
	<u>4 849 300</u>	<u>3 171 051</u>

11. **Краткосрочные финансовые активы**

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. краткосрочные финансовые активы представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	2014 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	2013 г.
Краткосрочные займы связанным сторонам (Прим. 5)	19,13%	416 990	9,23%	1 146 563
Краткосрочные займы третьим сторонам	16,61%	26 392	9,63%	1 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	31 804	–	–
Прочие краткосрочные займы связанным сторонам (Прим. 5)	–	–	9,85%	3 055
		<u>475 186</u>		<u>1 150 642</u>

В 2014 году Группа выдала краткосрочные займы ряду связанных сторон на сумму 416 990 тыс. руб. На 31 декабря 2014 г. сумма непогашенных процентов составляет 2 575 тыс. руб. Займы со сроком погашения в мае-октябре 2015 года предоставлены под фиксированные процентные ставки в размере 11,50-21,2% годовых (2013 год: 9,20%-9,25% годовых). Обеспечение на 31 декабря 2014 г. по займам не предоставлялось.

12. **Денежные средства и их эквиваленты**

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	1 747 752	1 434 721
Денежные средства в банках, в рублях	98 326	381 965
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	15 985	3 722
Денежные средства в пути, в рублях	5 823 585	4 110 722
Денежные средства на депозитах, в рублях	10 005 893	–
	<u>17 691 541</u>	<u>5 931 130</u>

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.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Депозиты в рублях были размещены в следующих банках:

Сбербанк России:

Депозиты были размещены в общей сумме 10 000 000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 5 893 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2015 года.

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

	2014 г. (в тысячах штук)	2013 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	(48)	(16)
	2014 г. (в тысячах штук)	2013 г. (в тысячах штук)
Остаток акций в обращении на начало финансового года	94 545	94 435
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	1 750	262
Приобретение собственных акций	(1 782)	(152)
Остаток акций в обращении на конец финансового года	94 513	94 545

В 2014 году Группа продала 1 750 278 собственных акций, выкупленных у акционеров, за общее вознаграждение в размере 16 057 361 тыс. руб. Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 374 848 тыс. руб.

В 2014 году Группа приобрела 1 782 664 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

14. Дивиденды объявленные

В 2014 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2013 год, первую половину 2014 года и 9 месяцев 2014 года.

	2014 г.
Дивиденды, объявленные за 2013 год (89,15 руб. на акцию)	8 425 249
Дивиденды, объявленные за первую половину 2014 года (78,3 руб. на акцию)	7 398 334
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2014 года (152,07 руб. на акцию)	14 370 707

В 2013 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2012 год и первую половину 2013 года.

	2013 г.
Дивиденды, объявленные за 2012 год (54,96 руб. на акцию)	5 197 433
Дивиденды, объявленные за первую половину 2013 года (46,03 руб. на акцию)	4 352 418

На 31 декабря 2014 года сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 14 372 034 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 25 тыс. руб.).

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Долгосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. долгосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма
Сбербанк России	9,62%	29 438 669	7,92%	28 958 096
Облигации, выпущенные в апреле 2013 года	8,41%	10 206 025	8,41%	10 199 139
Облигации, выпущенные в феврале 2013 года	8,52%	5 142 944	8,52%	5 137 436
Облигации, выпущенные в 2012 году	–	–	8,93%	5 113 262
За вычетом: краткосрочной части (Примечание 19)		(377 503)		(11 966 433)
		<u>44 410 135</u>		<u>37 441 500</u>

**Сбербанк России**

Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 29 500 000 тыс. руб. со сроком погашения в октябре 2016 года – августе 2017 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2014 г. составила 29 420 766 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 17 903 тыс. руб. На 31 декабря 2014 г. кредитные линии были не обеспечены.

**Облигации**

В апреле 2013 года Группа выпустила облигации на сумму 10 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 13 680 тыс. руб., со сроком погашения в марте 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2014 г. общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 10 000 000 тыс. руб., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 5 675 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 211 700 тыс. руб.

В феврале 2013 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 12 890 тыс. руб., со сроком погашения в феврале 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2014 г. общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 5 000 000 тыс. руб., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 4 956 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 147 900 тыс. руб.

Данные облигации обращаются на Московской бирже ММВБ-РТС.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов представлена начисленными процентами по кредитам и облигациям.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	66 000 189	47 510 952
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	24 512	24 851
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	769 133	593 587
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	776	41 322
	<u>66 794 610</u>	<u>48 170 712</u>

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 36 дней в 2014 году и 43 дня в 2013 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 2014 и 2013 гг. начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Начисленная заработная плата	5 107 205	4 203 099
Прочие начисленные расходы	3 077 380	2 409 252
	<u>8 184 585</u>	<u>6 612 351</u>

**18. Налоги к уплате**

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	2 131 967	1 802 748
Социальные страховые взносы	1 730 456	1 452 413
Налог на доходы физических лиц	797 902	633 841
Налог на имущество	651 736	684 599
Прочие налоги	74 251	55 147
	<u>5 386 312</u>	<u>4 628 748</u>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Краткосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	2014 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	2013 г.
Сбербанк России	8,38%	21 318 690	7,34%	5 231 532
Росбанк	17,80%	10 228 179	7,10%	7 000 000
Альфа-Банк, Ростовский филиал	13,01%	8 600 000	–	–
Облигации, выпущенные в сентябре 2012 года	8,93%	5 118 783	–	–
Банк Москвы, Краснодарский филиал	16,44%	4 700 000	7,12%	2 000 000
Банк ВТБ, Краснодарский филиал	12,33%	912 161	–	–
Прочее	14,50%	1 358	–	–
Облигации, выпущенные в апреле 2011 года	–	–	7,77%	5 072 966
Облигации, выпущенные в марте 2011 года	–	–	8,02%	5 048 830
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 15)		377 503	–	11 966 433
		<u>51 256 674</u>		<u>36 319 761</u>

**Сбербанк России**

Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 20 000 000 тыс. руб. и договор об овердрафтном кредите на сумму до 7 000 000 тыс. руб. со сроком действия до июля-декабря 2015 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2014 г. составила 21 276 581 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 42 109 тыс. руб. со сроком погашения в июле-декабре 2015 года. На 31 декабря 2014 г. кредитные линии были не обеспечены.

**Росбанк**

Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 10 575 000 тыс. руб. со сроком действия до мая 2015 года – февраля 2016 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2014 г. составила 10 225 000 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 3 179 тыс. руб. со сроком погашения в январе-июле 2015 года. На 31 декабря 2014 г. кредитные линии были не обеспечены.

**Альфа-банк, Ростовский филиал**

Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 10 000 000 тыс. руб. со сроком действия до апреля 2017 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2014 г. составила 8 600 000 тыс. руб. со сроком погашения в январе-феврале 2015 года. На 31 декабря 2014 г. кредитные линии были не обеспечены.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Краткосрочные 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 2014 г. общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 5 000 000 тыс. руб., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 3 117 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 121 900 тыс. руб. Данные облигации обращаются на Московской бирже ММВБ-РТС.

**Банк Москвы, Краснодарский филиал**

Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 7 000 000 тыс. руб. со сроком погашения в апреле 2016 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2014 г. составила 4 700 000 тыс. руб. со сроком погашения в феврале-марте 2015 года. На 31 декабря 2014 г. кредитные линии были не обеспечены.

**Банк ВТБ, Краснодарский филиал**

Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 9 000 000 тыс. руб. со сроком погашения в марте 2015 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2014 г. составила 900 000 тыс. руб., плюс начисленные проценты в размере 12 161 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2015 года. На 31 декабря 2014 г. кредитные линии были не обеспечены.

20. **Выручка**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., выручка представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Розничная торговля	762 721 313	579 528 482
Оптовая торговля	805 939	166 398
	<u>763 527 252</u>	<u>579 694 880</u>

21. **Себестоимость реализации**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Себестоимость проданных товаров	510 209 863	388 121 724
Транспортные расходы	20 730 017	17 591 917
Убытки от недостачи товаров	12 066 809	8 718 245
	<u>543 006 689</u>	<u>414 431 886</u>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**21. Себестоимость реализации (продолжение)**

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

В 2014 году расходы на оплату труда в размере 5 659 615 тыс. руб. (2013 год: 5 049 730 тыс. руб.) были включены в транспортные расходы в составе себестоимости реализации.

В 2014 году амортизация основных средств производственного назначения в размере 60 132 тыс. руб. (2013 год: 9 249 тыс. руб.) была включена в себестоимость проданных товаров.

**22. Коммерческие расходы**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Расходы на рекламу	3 474 682	1 009 488
Расходы на упаковку и материалы	2 787 121	2 396 091
Амортизация основных средств	2 650 240	2 230 624
	<b>8 912 043</b>	<b>5 636 203</b>

**23. Общехозяйственные и административные расходы**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Оплата труда	64 952 682	50 586 895
Аренда и коммунальные платежи	31 283 566	23 128 557
Налоги, связанные с оплатой труда	18 515 350	14 469 056
Амортизация основных средств	14 553 841	11 650 600
Ремонт и техническое обслуживание	3 377 499	1 946 429
Налоги, кроме налога на прибыль	2 935 396	2 681 116
Услуги банков	1 890 836	1 358 652
Расходы на охрану	633 358	628 383
Резерв по неиспользованным отпускам	580 523	526 944
Резерв по сомнительной задолженности	113 217	71 030
Прочие расходы	3 970 970	3 221 012
	<b>142 807 238</b>	<b>110 268 674</b>

Статья «Прочие расходы» включает отчисления на амортизацию нематериальных активов за год, завершившийся 31 декабря 2014 г., в размере 345 452 тыс. руб. (2013 год: 293 881 тыс. руб.).



ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Финансовые расходы**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., финансовые расходы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Проценты по кредитам и займам	5 125 117	2 770 911
Проценты по облигациям	1 905 791	2 553 043
Проценты по договорам финансовой аренды	–	195
<b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам</b>	<b>7 030 908</b>	<b>5 324 149</b>
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(384 949)	(354 709)
	<b>6 645 959</b>	<b>4 969 440</b>

**25. Прочие доходы**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., прочие доходы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Реализация упаковочных материалов	1 772 200	1 166 457
Доходы от рекламы	376 152	199 458
Штрафы и пени	272 756	381 433
Прочие доходы	470 382	156 709
	<b>2 891 490</b>	<b>1 904 057</b>

**26. Налог на прибыль**

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2014 г.	2013 г.
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе</b>		
Текущий налог	12 097 649	8 224 798
Отложенный налог	2 243 041	1 908 874
<b>Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>14 340 690</b>	<b>10 133 672</b>

Изменения суммы отложенного налога в 2014 и 2013 годах представлены ниже:

	2014 г.	2013 г.
Обязательство на начало года	8 172 702	6 159 094
Начислено за год	2 243 041	1 908 874
Отложенные налоги, приобретенные в результате объединения компаний	–	104 734
<b>Отложенное налоговое обязательство на конец года</b>	<b>10 415 743</b>	<b>8 172 702</b>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2014 г.	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
		На 31 декабря 2013 г.	На 1 января 2013 г.	2014 г.	2013 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Начисленные расходы	(35 318)	(37 812)	(3 116)	2 494	(34 696)
Запасы	(975 612)	(536 290)	(197 484)	(439 322)	(338 806)
Прочее	(540 578)	(499 665)	(177 558)	(40 913)	(322 107)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	11 259 071	8 801 962	6 348 996	2 457 109	2 348 232
Прочее	708 180	444 507	188 256	263 673	256 251
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>10 415 743</b>	<b>8 172 702</b>	<b>6 159 094</b>	<b>2 243 041</b>	<b>1 908 874</b>

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:

	2014 г.	2013 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>62 026 534</b>	<b>45 754 047</b>
<b>Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%</b>	<b>(12 405 307)</b>	<b>(9 150 809)</b>
<i>Поправки на:</i>		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостатками запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(1 363 492)	(861 813)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(571 891)	(121 050)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(14 340 690)</b>	<b>(10 133 672)</b>

27. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. 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 2014 и 2013 гг., представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	47 685 844	35 620 375
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	94 561	94 561
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)</b>	<b>504,29</b>	<b>376,69</b>

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевых инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**

**Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

6 августа 2014 г. Указом Президента России «О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» был запрещен ввоз на территорию РФ отдельных видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, страной происхождения которых является государство, принявшее решение о введении экономических санкций в отношении российских юридических и (или) физических лиц или присоединившееся к такому решению. Под действие эмбарго попали страны ЕС, США, Австралия, Канада и Норвегия. Конкретный перечень товаров, в отношении которых вводятся ограничения, определило правительство РФ. В список входят мясные и молочные продукты, рыба, овощи, фрукты, орехи и прочие.

Руководство Группы считает, что данные изменения не оказывают существенного влияния на деятельность Группы.

**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.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды**

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	2014 г.	2013 г.
В течение одного года	10 758 068	9 685 333
В период от двух до пяти лет (включительно)	273 189	616 927
	11 031 257	10 302 260

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 25 752 млн. руб. (2013 год: 18 802 млн. руб.).

**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 2014 году составляет 54%.

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Задолженность	95 666 809	73 761 261
Денежные средства и их эквиваленты	(17 691 541)	(5 931 130)
Чистая задолженность	77 975 268	67 830 131
Капитал	143 651 620	126 162 135
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	54%	54%

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

**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	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Долгосрочные кредиты и займы	29 420 766	17 468 462	24 645 340	17 267 172
Облигации	20 467 752	30 571 633	19 638 500	30 194 897

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. Долгосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. Для котируемых облигаций (Уровень 1) справедливая стоимость определялась на основании рыночных котировок. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. 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 незначительной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском (продолжение)

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

	Изменение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2014 г.	28.54% -28.54%	1 456 687 (1 456 687)	29.58% -29.58%	532 000 (532 000)
2013 г.	10,21% -10,21%	206 670 (206 670)	8,63% -8,63%	141 823 (141 823)

Управление риском изменения процентных ставок

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

Управление кредитным риском

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Группа производит взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств при соблюдении всех требуемых для этого условий. Ниже представлен эффект от произведенного взаимозачета:

	Общая сумма		Сумма взаимозачета	Чистая сумма	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность		Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2014 г.	18 069 958	(84 051 311)	17 256 701	813 257	(66 794 610)
2013 г.	12 038 724	(59 577 909)	11 407 197	631 527	(48 170 712)

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 требованиями к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Данные о риске ликвидности

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

	Средне-взвешенная эффективная 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
2014 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	59 580 792	7 213 818	-	-	-	66 794 610
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10,66	11 493 016	15 178 770	30 349 565	48 902 641	-	105 923 992
		71 072 160	22 394 236	30 349 565	48 902 641	-	172 718 602
2013 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	43 159 309	5 011 043	360	-	-	48 170 712
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7,94	14 215 928	6 079 285	19 547 515	41 210 547	-	81 053 275
		57 375 237	11 090 328	19 547 875	41 210 547	-	129 223 987

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 126 275 000 тыс. руб., из которых 51 066 737 тыс. руб. остаются неиспользованными на 31 декабря 2014 г. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. **События после отчетной даты**

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Генеральный директор ПАО «Магнит»



Галицкий С.Н.

23 марта 2015 г.



Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ПАО «Магнит» и его дочерних организаций**  
за 2015 год

*Март 2016 г.*

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности  
ПАО «Магнит» и его дочерних организаций**

---

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



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

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

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам Публичного акционерного общества «Магнит»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Магнит» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство Публичного акционерного общества «Магнит» 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 данной 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, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами 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 Публичного акционерного общества «Магнит» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

22 марта 2016 года

**Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ПАО «Магнит»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц свидетельство серии 23 № 001807969 от 12 ноября 2003 года и присвоен государственный регистрационный номер 1032304945947.  
Местонахождение: 370072, Россия, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

**Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	265 995 938	232 968 795
Инвестиционная собственность		600 000	600 000
Права аренды земельных участков	7	2 881 746	3 074 239
Нематериальные активы	8	1 396 548	904 590
Гудвил	8	1 367 493	1 367 493
Долгосрочные финансовые активы		134 999	97 499
		<u>272 376 724</u>	<u>239 012 616</u>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	9	116 471 588	81 475 660
Торговая и прочая дебиторская задолженность		993 668	813 257
Авансы выданные	10	5 295 728	4 849 300
Налоги к возмещению		96 673	69 385
Расходы будущих периодов		320 910	242 529
Краткосрочные финансовые активы		246 782	475 186
Налог на прибыль к возмещению		-	131 859
Денежные средства и их эквиваленты	11	8 390 900	17 691 541
		<u>131 816 249</u>	<u>105 748 717</u>
<b>Итого активы</b>		<u><b>404 192 973</b></u>	<u><b>344 761 333</b></u>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>			
Акционерный капитал	12	946	946
Эмиссионный доход	12	42 559 695	42 398 776
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	(358 553)	(500 276)
Нераспределенная прибыль		122 938 508	101 752 174
<b>Итого капитал</b>		<u><b>165 140 596</b></u>	<u><b>143 651 620</b></u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	17	59 411 188	44 410 135
Долгосрочные авансы полученные		114 311	201 965
Отложенные налоговые обязательства	24	12 884 283	10 415 743
		<u>72 409 782</u>	<u>55 027 843</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	88 372 216	66 794 610
Начисленные расходы	15	9 674 307	8 184 585
Налоги к уплате	16	5 926 672	5 386 312
Дивиденды к выплате	13	16 993 856	14 372 034
Налог на прибыль к уплате		670 770	-
Краткосрочные авансы полученные		187 655	87 655
Краткосрочные кредиты и займы	17	44 817 119	51 256 674
		<u>166 642 595</u>	<u>146 081 870</u>
<b>Итого обязательства</b>		<u><b>239 052 377</b></u>	<u><b>201 109 713</b></u>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<u><b>404 192 973</b></u>	<u><b>344 761 333</b></u>

Генеральный директор ПАО «Магнит»

Галицкий С.Н.

22 марта 2016 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	18	950 613 336	763 527 252
Себестоимость реализации	19	(679 792 530)	(543 006 689)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>270 820 806</b>	<b>220 520 563</b>
Коммерческие расходы	20	(12 655 622)	(8 912 043)
Общехозяйственные и административные расходы	21	(175 792 742)	(142 807 238)
Инвестиционные доходы		225 664	372 490
Финансовые расходы	22	(11 885 958)	(6 645 959)
Прочие доходы	23	3 960 295	2 891 490
Прочие расходы		(843 512)	(578 587)
Убыток по курсовым разницам		(2 633 016)	(2 814 182)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>71 195 915</b>	<b>62 026 534</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(12 134 715)	(14 340 690)
<b>Прибыль за год</b>		<b>59 061 200</b>	<b>47 685 844</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>59 061 200</b>	<b>47 685 844</b>
<b>Прибыль за год</b>			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		59 061 200	47 685 844
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>59 061 200</b>	<b>47 685 844</b>
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		59 061 200	47 685 844
<b>Прибыль на акцию (в руб. на акцию)</b>			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	25	624,58	504,29

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 марта 2016 года



Галицкий С.Н.

Прилагаемые примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

6

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения	71 195 915	62 026 534
<i>Корректировки на:</i>		
Амортизацию основных средств	6 20 605 896	17 264 213
Амортизацию нематериальных активов	21 510 829	345 452
Убыток от выбытия основных средств	523 312	436 137
Переоценка инвестиционной собственности	-	(274 646)
Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21 107 300	113 217
Убыток по курсовым разницам	2 633 016	2 814 182
Финансовые расходы	22 11 885 958	6 645 959
Инвестиционные доходы	(225 664)	(372 490)
<b>Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала</b>	<b>107 236 562</b>	<b>88 998 558</b>
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(287 711)	(294 947)
Увеличение авансов выданных	(446 428)	(1 678 249)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных	12 346	(87 657)
Увеличение налогов к возмещению	(27 288)	(41 399)
(Увеличение)/уменьшение расходов будущих периодов	(78 381)	9 623
Увеличение запасов	(34 995 928)	(25 380 251)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	18 945 064	15 813 044
Увеличение начисленных расходов	1 489 722	1 572 234
Увеличение налогов к уплате	540 360	757 564
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>92 388 318</b>	<b>79 668 520</b>
Налог на прибыль уплаченный	(8 863 546)	(12 524 830)
Проценты уплаченные	(10 971 217)	(6 807 453)
Проценты полученные	227 736	375 253
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>72 781 291</b>	<b>60 711 490</b>
<b>Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(54 000 081)	(55 711 779)
Приобретение нематериальных активов	(946 772)	(461 106)
Приобретение прав аренды земельных участков	(275 565)	(223 829)
Поступления от выбытия дочерней компании	-	96 000
Поступления от продажи основных средств	165 290	556 330
Поступления от продажи прав аренды земельных участков	90 483	4 423
Займы выданные	(3 364 613)	(19 658 922)
Займы погашенные	3 553 443	20 304 428
<b>Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности</b>	<b>(54 777 815)</b>	<b>(55 094 455)</b>
<b>Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности</b>		
Поступления по кредитам и займам	518 760 718	352 192 935
Погашение кредитов и займов	(511 113 961)	(330 221 892)
Дивиденды выплаченные	(35 253 044)	(15 824 701)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(472)	(897)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	12 9 022 687	16 057 361
Приобретение собственных акций	(8 720 045)	(16 059 430)
<b>Чистое (использование)/ поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(27 304 117)</b>	<b>6 143 376</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(9 300 641)</b>	<b>11 760 411</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>11 17 691 541</b>	<b>5 931 130</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>11 8 390 900</b>	<b>17 691 541</b>

Генеральный директор ПАО «Магнит»

Галицкий С.Н.

22 марта 2016 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
На 1 января 2014 г.	946	42 023 928	(123 359)	84 260 620	126 162 135
Прибыль за период	-	-	-	47 685 844	47 685 844
Итого совокупный доход за период	-	-	-	47 685 844	47 685 844
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	(30 194 290)	(30 194 290)
Приобретение собственных акций	-	-	(16 059 430)	-	(16 059 430)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	374 848	15 682 513	-	16 057 361
На 31 декабря 2014 г.	946	42 398 776	(500 276)	101 752 174	143 651 620
На 1 января 2015 г.	946	42 398 776	(500 276)	101 752 174	143 651 620
Прибыль за период	-	-	-	59 061 200	59 061 200
Итого совокупный доход за период	-	-	-	59 061 200	59 061 200
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	(37 874 866)	(37 874 866)
Приобретение собственных акций	-	-	(8 720 045)	-	(8 720 045)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	160 919	8 861 768	-	9 022 687
На 31 декабря 2015 г.	946	42 559 695	(358 553)	122 938 508	165 140 596

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 марта 2016 года

Галицкий С.Н.

Прилагаемые примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



# ПАО «Магнит»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

### 1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО «Магнит» 22 марта 2016 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». Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе ее акционеров. В 2014 году в соответствии с изменениями в законодательстве было переименовано в публичное акционерное общество (далее – «Компания» или ПАО «Магнит»).

ПАО «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 расположен по адресу: 370072, 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 на 31 декабря 2015 г.	Доля участия на 31 декабря 2014 г.
АО «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»	Сдача в аренду помещений	100%	100%
ООО «Алкотрейдинг»	Прочие операции	100%	100%
ООО «ИТМ»	Оказание услуг в сфере информационных технологий	100%	100%
ООО «Логистика-Альтернатива»	Импортные операции	100%	100%
ООО «Звезда»	Держатель активов, оказание услуг по техническому обслуживанию автомобилей компаний Группы	100%	100%
ООО «ТД-Холдинг»	Производство и переработка продуктов питания для Группы	100%	100%
ООО «МагнитЭнерго»	Поставка электроэнергии для объектов Группы	100%	100%

## ПАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 1. Информация о компании (продолжение)

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена ниже:

Акционер	2015 г.		2014 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	36 563 000	38,67%	35 538 021	37,58%
Гордейчук В.Е.	2 402 820	2,54%	2 624 692	2,78%
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	617 079	0,65%	4 276 445	4,52%
Акции, контролируемые руководством Группы	386 387	0,41%	462 847	0,49%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	31 677	0,03%	48 527	0,05%
Акции в свободном обращении	54 560 392	57,7%	51 610 823	54,58%
	<b>94 561 355</b>	<b>100%</b>	<b>94 561 355</b>	<b>100%</b>

#### 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.

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). Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

В случае если Группа не обладает большинством голосов или имеет права, аналогичные правам объекта инвестиций, то Группа учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, имеет ли она полномочия в отношении объекта инвестиций, в том числе:

- договорные соглашения с прочими лицами, имеющими право голоса в отношении объекта инвестиций;
- права, возникающие в связи с прочими договорными соглашениями;
- право голоса Группы и потенциальное право голоса.

В случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то Группа проводит повторную оценку на предмет наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается в момент приобретения Группой контроля над дочерней компанией и прекращается в момент утраты Группой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, которая была приобретена или выбыла в течение года, отражаются в отчете о совокупном доходе с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтрольным долям участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой. Все активы и обязательства, капитал, доходы и расходы, а также денежные потоки, которые относятся к операциям между компаниями Группы, при консолидации исключаются.

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.

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

#### Основа консолидации (продолжение)

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

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

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

#### Объединение бизнеса

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

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

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшие приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода, в зависимости от обстоятельств.

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.

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

#### Объединение бизнеса (продолжение)

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, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

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.

#### Классификация активов в качестве оборотных и внеоборотных и классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных

Группа представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/внеоборотные и краткосрочные/долгосрочные. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- ▶ актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или использования в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ актив преимущественно предназначен для торговли;
- ▶ актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Классификация активов в качестве оборотных и внеоборотных и классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных (продолжение)**

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- обязательство предназначено главным образом для торговли;
- обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

**Оценка справедливой стоимости**

Группа оценивает нефинансовые активы, например, инвестиционную собственность, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 27.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется либо:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства.

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с допущениями, которые участники рынка используют при ценообразовании в отношении актива или обязательства при условии, что участники рынка действуют в собственных экономических интересах.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо посредством продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать его наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа применяет методы оценки, соответствующие обстоятельствам, для которых имеется достаточно данных для определения справедливой стоимости, максимально используя уместные наблюдаемые данные и минимизируя использование ненаблюдаемых данных.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

Все активы и обязательства, по которым производится оценка справедливой стоимости, и информация о которых раскрывается в финансовой отчетности, относятся к соответствующим уровням иерархии справедливой стоимости, представленной ниже, на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1: рыночные котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: методы оценки, в которых используются наблюдаемые прямо или косвенно исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом;
- Уровень 3: методы оценки, в которых используются ненаблюдаемые исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом.

В отношении активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

Для оценки инвестиционной собственности привлекаются независимые оценщики. Критериями для выбора в пользу того или иного оценщика служат его репутация, знание рынка, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

**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 и торговых объектах. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет, а также с использованием банковских карт. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями. Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи.

**Основные средства**

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

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретенных до даты перехода на МСФО (1 января 2004 года), отсутствовала.

В связи с этим руководство Компании определило справедливую стоимость на дату перехода на МСФО на основании оценки, проведенной независимыми оценщиками, и приняло данную стоимость в качестве первоначальной.

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

#### Основные средства (продолжение)

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:

	<u>Срок полезного использования (лет)</u>
Здания	30
Машины и оборудование	3-14
Прочие основные средства	3-10

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

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

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

#### Инвестиционная собственность

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

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



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

#### **Инвестиционная собственность (продолжение)**

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

#### **Права аренды земельных участков**

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

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

#### **Нематериальные активы**

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

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

После первоначального признания учет прав аренды 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.

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

#### Нематериальные активы (продолжение)

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Наименование	Срок полезного использования (лет)
Лицензии	1-25
Права на аренду (магазины «у дома»)	1-21
Программное обеспечение	1-25
Торговые марки	1-10
Прочее	1-7

#### 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.

При тестировании на предмет обесценения в отношении следующего актива соблюдаются особые условия:

#### Гудвил

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

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

#### **Обесценение внеоборотных активов (продолжение)**

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждого подразделения (или группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены в будущих периодах.

#### **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 стоимости единицы, себестоимость горюче-смазочных материалов рассчитывается по средней стоимости. 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.

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

#### Резервы (продолжение)

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

#### Бонусы поставщиков

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

#### 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.

### 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.

### **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.

### **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.

### **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.



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

#### **Финансовые активы (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 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 и убыток не отражается в составе отчета о совокупном доходе. При выбытии стоимость собственных акций списывается по средневзвешенной стоимости. 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 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов. Группа не имеет каких-либо долевыми инструментами с возможным разводняющим эффектом.

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

#### **Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные 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.

##### ***Взаимозачет финансовых инструментов***

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

##### ***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.

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

#### Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением применения Группой следующих новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО, вступивших в действие на 1 января 2015 года:

*Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»*

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как ни одна из компаний Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

#### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.*

За исключением поправки, относящейся к МСФО (IAS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которая применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа применила следующие поправки впервые в данной консолидированной финансовой отчетности:

#### *МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»*

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами.

Поправка не влияет на отчетность Группы, так как ни одна из организаций в рамках Группы не производила выплат, основанных на акциях.

#### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Данная поправка не влияет на учетную политику Группы.

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

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### *МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- ▶ Сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Данные поправки не влияют на учетную политику Группы, так как Группа соответствующим образом раскрывает информацию о суждениях при применении критериев агрегирования, кроме того руководство Группы считает, что у нее есть только один отчетный сегмент.

##### *МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости.

Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Данная поправка не будет влиять на отчетность Группы, так как указанные активы учитываются по балансовой стоимости и не подлежат переоценке.

##### *МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Данная поправка не влияет на отчетность Группы, так как она не получает управленческие услуги от других организаций.

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

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.*

Данные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа применила эти усовершенствования впервые в данной консолидированной финансовой отчетности. Они включают:

##### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия.
- ▶ Это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Группа не является соглашением о совместном предпринимательстве, поэтому эта поправка не применяется к Группе и ее дочерним организациям.

##### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

##### *МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. В предыдущих периодах при определении того, является ли операция приобретением актива или приобретением бизнеса Группа руководствовалась МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40. Таким образом, данная поправка не повлияла на учетную политику Группы.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### **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.

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

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

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

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении новых требований МСФО (IFRS) 9 к классификации и оценке.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия. Группа должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

#### МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

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

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

*Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретении первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающиеся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

*Поправка к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

*Поправка к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

*Поправка к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»*

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно, однако дата вступления в силу указанных поправок пока не определена. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года. Документ включает в себя следующие поправки:

*МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

#### ► *Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

#### ► *Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности*

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления



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

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

информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

##### *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

##### *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ отдельные статьи в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

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

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

*Поправка к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и устанавливает принципы, которые должны применяться всеми сторонами договора: как клиентом (арендатором), так и поставщиком (арендодателем), при предоставлении соответствующей информации по аренде, с целью достоверного представления этих операций. Согласно МСФО (IFRS) 16 арендатор должен признавать активы и обязательства, возникающие вследствие договора аренды. Новый стандарт применяется ко всем договорам аренды и субаренды за исключением аренды некоторых видов нематериальных активов и некоторых других отдельных активов и заменяет все текущие требования для признания аренды и раскрытия согласно МСФО.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года. Раннее применение разрешено для организаций, которые применяют МСФО (IFRS) 16 с даты первого применения МСФО (IFRS) 16 или с более ранней даты.

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

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

*Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль»: признание отложенных налоговых активов для нерезализованных убытков*

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют учет для отложенных налоговых активов для нерезализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Разъяснения касаются учета отложенных налоговых активов в следующих случаях:

- ▶ наличие вычитаемых временных разниц, относящихся к нерезализованным разницам по долговым инструментам, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы и оцениваются по справедливой стоимости;
- ▶ не разрешается учитывать нерезализованные убытки для целей уменьшения налога на прибыль;
- ▶ организация имеет возможность и намерение удерживать долговой инструмент до восстановления нерезализованных убытков;
- ▶ отсутствие в достаточной сумме налогооблагаемых временных разниц и других возможных налогооблагаемых доходов для использования этих вычитаемых временных разниц.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»*

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» были выпущены 29 января 2016 года в качестве ответа на запросы инвесторов о представлении информации, помогающей им лучше понять изменения задолженности компании. Согласно этим поправкам организация должна предоставлять информацию об изменениях обязательств по финансированию, что поможет инвесторам оценивать изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая изменения денежных потоков и неденежные изменения (такие как доходы и расходы от курсовых разниц).

Поправки к МСФО (IAS) 7 обязательны к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. В результате применения данных поправок в отчетности Группы появятся дополнительные раскрытия.

#### **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 данных оценок.

##### **Оценочные значения и допущения**

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 ходе своей деятельности Группа осуществляет различные операции со связанными сторонами. Группа приобретает у связанных сторон продовольственные продукты, строительные материалы и оборудование, предоставляет им займы, а также получает от них займы и услуги по строительству. Связанные стороны Группы представлены акционерами и контрагентами, связанными с Группой через ключевой управленческий персонал и родственников (прочие связанные стороны). Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, не всегда доступных для третьих сторон.

На 31 декабря 2015 года Группа выдала поручительства связанной стороне на общую сумму 474 636 тыс. руб. Указанные поручительства не были признаны в составе текущих обязательств Группы консолидированного отчета о финансовом положении.

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

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы полученные (Прим. 17)	1 734 191	-	-	-
Краткосрочные займы выданные	168 000	-	24 094	416 990
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	178 809	24 512
Долгосрочные финансовые активы	-	-	135 000	40 000
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	60 014	776
Прочая дебиторская задолженность	-	-	15 480	23 004
Авансы выданные (Прим. 10)	-	-	5 006	138 724
Авансы от покупателей	-	-	-	5 799

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Займы полученные	18 496 600	268 215	7 625 000	-
Погашение полученных займов	17 355 431	268 349	7 728 422	-
Процентные расходы	593 023	134	103 422	-
Займы выданные	553 000	373 000	2 582 750	14 064 383
Погашение выданных займов	406 274	373 716	2 914 541	15 000 337
Инвестиционные доходы	21 274	716	23 896	203 324
Приобретение запасов	-	-	8 719 231	6 981 300
Приобретение основных средств	-	-	299 714	459 764
Прочие доходы	-	-	172 228	152 343
Доходы от аренды	-	-	74 447	40 090
Прочие расходы	-	-	66 857	-
Оптовая торговля	-	-	9 881	4 036
Расходы по аренде	-	-	2 661	1 696
Приобретение нематериальных активов	-	-	564	-
Приобретение прав аренды земли	-	-	230	-

Все виды выплат руководству Группы и членам Совета директоров Группы за 2015 год составили 803 684 тыс. руб. (2014 год: 673 007 тыс. руб.).

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**6. Основные средства**

На 31 декабря 2015 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	11 692 934	163 602 640	58 987 423	35 044 607	21 585 736	290 913 340
Приобретения	1 477 785	-	15 749 811	541 250	36 242 440	54 011 286
Перевод между категориями	-	40 760 145	-	-	(40 760 145)	-
Выбытия	(96 554)	(309 396)	(718 504)	(288 285)	(92 164)	(1 504 903)
Перевод из прав аренды земельных участков	310 355	-	-	-	-	310 355
На 31 декабря 2015 г.	13 384 520	204 053 389	74 018 730	35 297 572	16 975 867	343 730 078
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	-	(17 195 367)	(29 738 517)	(11 010 661)	-	(57 944 545)
Начислено за год	-	(6 670 053)	(10 483 890)	(3 451 953)	-	(20 605 896)
Выбытия	-	28 988	570 506	216 807	-	816 301
На 31 декабря 2015 г.	-	(23 836 432)	(39 651 901)	(14 245 807)	-	(77 734 140)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 г.	11 692 934	146 407 273	29 248 906	24 033 946	21 585 736	232 968 795
На 31 декабря 2015 г.	13 384 520	180 216 957	34 366 829	21 051 765	16 975 867	265 995 938

На 31 декабря 2014 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	8 672 020	129 345 687	48 464 059	30 702 855	20 068 739	237 253 360
Приобретения	2 706 101	-	11 552 940	5 156 044	36 315 299	55 730 384
Перевод между категориями	-	34 698 216	-	-	(34 698 216)	-
Выбытия	(22 026)	(441 263)	(1 029 576)	(814 292)	(100 086)	(2 407 243)
Перевод из прав аренды земельных участков	336 839	-	-	-	-	336 839
На 31 декабря 2014 г.	11 692 934	163 602 640	58 987 423	35 044 607	21 585 736	290 913 340
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	-	(11 916 090)	(21 697 603)	(8 481 415)	-	(42 095 108)
Начислено за год	-	(5 311 324)	(8 828 161)	(3 124 728)	-	(17 264 213)
Выбытия	-	32 047	787 247	595 482	-	1 414 776
На 31 декабря 2014 г.	-	(17 195 367)	(29 738 517)	(11 010 661)	-	(57 944 545)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 г.	8 672 020	117 429 597	26 766 456	22 221 440	20 068 739	195 158 252
На 31 декабря 2014 г.	11 692 934	146 407 273	29 248 906	24 033 946	21 585 736	232 968 795

В 2015 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 11,82% годовых (2014 год: 9,07%).

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**7. Права аренды земельных участков**

На 31 декабря 2015 года права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2015 г.	3 348 655
Приобретения	275 565
Выбытия	(99 641)
Перевод в основные средства	(310 355)
На 31 декабря 2015 г.	3 214 224
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2015 г.	(274 416)
Начислено за год	(67 220)
Списано при выбытии	9 158
На 31 декабря 2015 г.	(332 478)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2015 г.	3 074 239
На 31 декабря 2015 г.	2 881 746

На 31 декабря 2014 года права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2014 г.	3 466 665
Приобретения	223 829
Выбытия	(5 000)
Перевод в основные средства	(336 839)
На 31 декабря 2014 г.	3 348 655
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2014 г.	(207 710)
Начислено за год	(67 282)
Списано при выбытии	576
На 31 декабря 2014 г.	(274 416)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2014 г.	3 258 955
На 31 декабря 2014 г.	3 074 239

В 2015 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 11 205 тыс. руб. (2014 год: 18 605 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость основных средств.



ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**8. Нематериальные активы**

На 31 декабря 2015 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	140 590	158 422	941 168	21 877	94 723	1 356 780
Приобретения	110 407	9 288	770 588	738	55 751	946 772
Выбытия	(19 889)	(7 614)	(62 522)	(617)	(40 319)	(130 961)
На 31 декабря 2015 г.	231 108	160 096	1 649 234	21 998	110 155	2 172 591
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2015 г.	(48 059)	(39 430)	(310 552)	(13 072)	(41 077)	(452 190)
Начислено за год	(43 550)	(18 061)	(331 582)	(4 657)	(56 964)	(454 814)
Выбытия	19 889	7 614	62 522	617	40 319	130 961
На 31 декабря 2015 г.	(71 720)	(49 877)	(579 612)	(17 112)	(57 722)	(776 043)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	92 531	118 992	630 616	8 805	53 646	904 590
На 31 декабря 2015 г.	159 388	110 219	1 069 622	4 886	52 433	1 396 548

На 31 декабря 2014 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2014 г.	96 682	157 246	683 331	22 050	51 364	1 010 673
Приобретения	60 418	4 499	328 715	1 196	66 278	461 106
Выбытия	(16 510)	(3 323)	(70 878)	(1 369)	(22 919)	(114 999)
На 31 декабря 2014 г.	140 590	158 422	941 168	21 877	94 723	1 356 780
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2014 г.	(34 142)	(23 470)	(182 558)	(9 745)	(20 472)	(270 387)
Начислено за год	(30 427)	(19 283)	(198 846)	(4 697)	(43 522)	(296 775)
Выбытия	16 510	3 323	70 852	1 370	22 917	114 972
На 31 декабря 2014 г.	(48 059)	(39 430)	(310 552)	(13 072)	(41 077)	(452 190)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2014 г.	62 540	133 776	500 773	12 305	30 892	740 286
На 31 декабря 2014 г.	92 531	118 992	630 616	8 805	53 646	904 590

Расходы на амортизацию включены в состав общехозяйственных и административных расходов (Примечание 21).

На 31 декабря 2015 и 2014 годов гудвил представлен следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Гудвил на начало финансового года	1 367 493	1 367 493
Обесценение гудвила	-	-
Гудвил на конец финансового года	1 367 493	1 367 493

## ПАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 8. Нематериальные активы (продолжение)

##### Тест на обесценение гудвила

Компанией был проведен годовой тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря каждого года. При оценке обесценения гудвила текущая стоимость генерирующей единицы была сопоставлена с ее расчётной ценностью от использования.

Ценность от использования была определена при помощи модели дисконтированных денежных потоков. Будущие денежные потоки рассчитывались, исходя из прогноза операционных денежных потоков на десять лет, утвержденных руководством Группы, с учетом инфляции, спроса на производимую продукцию, а также других макроэкономических предпосылок. Ставка дисконтирования определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы и составила 13,38% (2014 год: 14,42%).

По результатам проведения теста обесценения не выявлено.

#### 9. Запасы

На 31 декабря 2015 и 2014 годов запасы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Товары для перепродажи	109 720 414	76 903 246
Сырье и материалы	6 751 174	4 572 414
	<b>116 471 588</b>	<b>81 475 660</b>

Статья «Сырье и материалы» представляет собой комплектующие, упаковочные и прочие материалы, используемые в гипермаркетах, магазинах и на складах, а также полуфабрикаты собственного производства.

#### 10. Авансы выданные

На 31 декабря 2015 и 2014 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Авансы поставщикам – третьим сторонам	4 348 728	3 113 771
Авансы на уплату таможенных платежей	877 869	1 536 786
Авансы работникам	64 125	60 019
Авансы поставщикам – связанным сторонам (Прим. 5)	5 006	138 724
	<b>5 295 728</b>	<b>4 849 300</b>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**11. Денежные средства и их эквиваленты**

На 31 декабря 2015 и 2014 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	1 635 966	1 747 752
Денежные средства в банках, в рублях	132 314	98 326
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	26 540	15 985
Денежные средства в пути, в рублях	6 596 080	5 823 585
Денежные средства на депозитах, в рублях	-	10 005 893
	<b>8 390 900</b>	<b>17 691 541</b>

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов Группы и не помещенные на счета в банках по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не размещала денежные средства на депозитах.

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

	2015 г. (в тысячах штук)	2014 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	(31)	(48)
	<b>2015 г. (в тысячах штук)</b>	<b>2014 г. (в тысячах штук)</b>
Остаток акций в обращении на начало финансового года	94 513	94 545
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	790	1 750
Приобретение собственных акций	(773)	(1 782)
Остаток акций в обращении на конец финансового года	<b>94 530</b>	<b>94 513</b>

В 2015 году Группа продала 789 556 собственных акций, выкупленных у акционеров, за общее вознаграждение в размере 9 022 687 тыс. руб. Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 160 919 тыс. руб.

В 2015 году Группа приобрела 772 706 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

# ПАО «Магнит»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 13. Дивиденды объявленные

В 2015 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2014 год, первую половину 2015 года и 9 месяцев 2015 года.

	2015 г.
Дивиденды, объявленные за 2014 год (132,57 руб. на акцию)	12 527 308
Дивиденды, объявленные за первую половину 2015 года (88,40 руб. на акцию)	8 353 960
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2015 года (179,77 руб. на акцию)	16 993 598

В 2014 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2013 год, первую половину 2014 года и 9 месяцев 2014 года.

	2014 г.
Дивиденды, объявленные за 2013 год (89,15 руб. на акцию)	8 425 249
Дивиденды, объявленные за первую половину 2014 года (78,3 руб. на акцию)	7 398 334
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2014 года (152,07 руб. на акцию)	14 370 707

На 31 декабря 2015 года сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 16 993 856 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 14 372 034 тыс. руб.).

### 14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2015 и 2014 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	87 176 864	66 000 189
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	956 529	769 133
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	178 809	24 512
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	60 014	776
	<b>88 372 216</b>	<b>66 794 610</b>

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 41 день в 2015 году и 36 дней в 2014 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.

### 15. Начисленные расходы

На 31 декабря 2015 и 2014 годов начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Начисленная заработная плата	5 815 793	5 107 205
Прочие начисленные расходы	3 858 514	3 077 380
	<b>9 674 307</b>	<b>8 184 585</b>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Налоги к уплате**

На 31 декабря 2015 и 2014 годов налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	2 188 991	2 131 967
Социальные страховые взносы	2 025 611	1 730 456
Налог на доходы физических лиц	901 964	797 902
Налог на имущество	729 312	651 736
Прочие налоги	80 794	74 251
	<b>5 926 672</b>	<b>5 386 312</b>

**17. Кредиты и займы**

На 31 декабря 2015 и 2014 годов долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Год погашения	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2015 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2014 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>					
Необеспеченные банковские кредиты	2017	11,72%	29 450 658	10,68%	19 448 565
Необеспеченные облигации	2017	11,47%	20 358 582	-	-
Необеспеченные облигации	2018	12,11%	10 151 334	-	-
Необеспеченные облигации	2016	-	-	8,45%	15 348 969
Необеспеченные банковские кредиты	2016	-	-	7,56%	9 990 104
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов			(549 386)		(377 503)
<b>Всего долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>59 411 188</b>		<b>44 410 135</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>					
Необеспеченные облигации	2016	9,71%	25 867 106	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	2016	9,34%	16 666 436	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2016	11,40%	1 734 191	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	2015	-	-	12,26%	45 759 030
Необеспеченные облигации	2015	-	-	8,93%	5 118 783
Прочие необеспеченные займы	2015	-	-	14,50%	1 358
Краткосрочная часть долгосрочных займов			549 386		377 503
<b>Всего краткосрочные кредиты и займы</b>			<b>44 817 119</b>		<b>51 256 674</b>

Группа заключила ряд соглашений со связанными сторонами о получении краткосрочных займов на сумму до 1 720 000 тыс. руб.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**18. Выручка**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, выручка представлена следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Розничная торговля	947 800 986	762 721 313
Оптовая торговля	2 812 350	805 939
	<b>950 613 336</b>	<b>763 527 252</b>

**19. Себестоимость реализации**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Себестоимость проданных товаров	641 687 891	510 209 863
Транспортные расходы	21 766 081	20 730 017
Убытки от недостачи товаров	16 338 558	12 066 809
	<b>679 792 530</b>	<b>543 006 689</b>

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

В 2015 году расходы на оплату труда в размере 7 624 462 (2014 год: 6 466 323 тыс. руб.) были включены в состав себестоимости реализации.

В 2015 году амортизация основных средств производственного назначения в размере 88 485 тыс. руб. (2014 год: 60 132 тыс. руб.) была включена в себестоимость проданных товаров.

**20. Коммерческие расходы**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Расходы на рекламу	5 775 802	3 474 682
Расходы на упаковку и материалы	3 713 889	2 787 121
Амортизация основных средств	3 165 931	2 650 240
	<b>12 655 622</b>	<b>8 912 043</b>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**21. Общехозяйственные и административные расходы**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Оплата труда	76 727 435	64 952 682
Аренда и коммунальные платежи	44 003 189	31 283 566
Налоги, связанные с оплатой труда	22 021 644	18 515 350
Амортизация основных средств	17 351 480	14 553 841
Ремонт и техническое обслуживание	3 344 156	3 377 499
Налоги, кроме налога на прибыль	3 049 096	2 935 396
Услуги банков	2 733 467	1 890 836
Расходы на охрану	776 661	633 358
Резерв по неиспользованным отпускам	680 565	580 523
Резерв по сомнительной задолженности	107 300	113 217
Прочие расходы	4 997 749	3 970 970
	<b>175 792 742</b>	<b>142 807 238</b>

Статья «Прочие расходы» включает отчисления на амортизацию нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в размере 510 829 тыс. руб. (2014 год: 345 452 тыс. руб.).

**22. Финансовые расходы**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, финансовые расходы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Проценты по кредитам и займам	9 244 326	5 125 117
Проценты по облигациям	3 267 219	1 905 791
<b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам</b>	<b>12 511 545</b>	<b>7 030 908</b>
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(625 587)	(384 949)
	<b>11 885 958</b>	<b>6 645 959</b>

**23. Прочие доходы**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, прочие доходы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Реализация упаковочных материалов	3 030 611	1 772 200
Штрафы и пени	402 176	272 756
Доходы от рекламы	372 462	376 152
Прочие доходы	155 046	470 382
	<b>3 960 295</b>	<b>2 891 490</b>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Налог на прибыль**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2015 г.	2014 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	9 666 175	12 097 649
Отложенный налог	2 468 540	2 243 041
<b>Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>12 134 715</b>	<b>14 340 690</b>

Изменения суммы отложенного налога в 2015 и 2014 годах представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Обязательство на начало года	10 415 743	8 172 702
Начислено за год	2 468 540	2 243 041
<b>Отложенное налоговое обязательство на конец года</b>	<b>12 884 283</b>	<b>10 415 743</b>

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 1 января 2014 г.	2015 г.	2014 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Начисленные расходы	(68 533)	(35 318)	(37 812)	(33 215)	2 494
Запасы	(1 723 807)	(975 612)	(536 290)	(748 195)	(439 322)
Прочее	(595 323)	(540 578)	(499 665)	(54 745)	(40 913)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	14 598 371	11 259 071	8 801 962	3 339 300	2 457 109
Прочее	673 575	708 180	444 507	(34 605)	263 673
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>12 884 283</b>	<b>10 415 743</b>	<b>8 172 702</b>	<b>2 468 540</b>	<b>2 243 041</b>



ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. 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:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	71 195 915	62 026 534
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(14 239 183)	(12 405 307)
<i>Поправки на:</i>		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостатком запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(253 777)	(1 363 492)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(404 188)	(571 891)
Восстановление налога на прибыль по результатам подачи уточненных налоговых деклараций	2 762 433	-
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(12 134 715)</b>	<b>(14 340 690)</b>

**25. Прибыль в расчете на одну акцию**

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов 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 2015 и 2014 годов, представлен следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	59 061 200	47 685 844
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	94 561	94 561
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)</b>	<b>624,58</b>	<b>504,29</b>

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевого инструментов.

**26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**

**Условия ведения деятельности**

Группа продает продукцию, подверженную влиянию со стороны изменений общеэкономических условий, которые оказывают воздействие на расходы потребителей. Потенциальные экономические условия и факторы, включая введение санкций, ожидания потребителей, уровень занятости, уровень процентных ставок, уровень за кредитованности населения и доступность потребительских кредитов, могут повлиять на снижение размера потребительских расходов или изменить предпочтения потребителей.

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

**Условия ведения деятельности (продолжение)**

Общий спад в российской или мировой экономике, равно как и неопределенность экономической ситуации могут негативно повлиять на структуру расходов населения и операционные результаты Группы.

Указом Президента России от 6 августа 2014 года «О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» и Указом Президента России от 24 июня 2015 года «О продлении действия отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» был запрещён ввоз на территорию РФ отдельных видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, страной происхождения которых является государство, принявшее решение о введении экономических санкций в отношении российских юридических и (или) физических лиц или присоединившееся к такому решению. Указом Президента России от 28 ноября 2015 года «О мерах по обеспечению национальной безопасности Российской Федерации и защите граждан Российской Федерации от преступных и иных противоправных действий и о применении специальных экономических мер в отношении Турецкой Республики» был запрещён ввоз на территорию РФ отдельных видов продукции из Турецкой Республики. Под действие эмбарго попали страны ЕС, США, Австралия, Канада, Норвегия и Турция. Конкретный перечень товаров, в отношении которых вводятся ограничения, определило правительство РФ. В список входят мясные и молочные продукты, рыба, овощи, фрукты, орехи и некоторые другие продукты. Руководство Группы считает, что перечисленные меры не оказали существенного влияния на деятельность Группы.

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

**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.

## ПАО «Магнит»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

##### Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	2015 г.	2014 г.
В течение одного года	8 741 819	10 758 068
В период от двух до пяти лет (включительно)	5 393 973	273 189
	<b>14 135 792</b>	<b>11 031 257</b>

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 35 577 млн. руб. (2014 год: 25 752 млн. руб.).

##### Управление капитальным риском

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

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечании 17, денежные средства и их эквиваленты, информация по которым раскрыта в Примечании 11, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 12.

#### 27. Цели и политика управления финансовыми рисками

##### 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 2015 году составляет 58% (2014 год: 54%).

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлен следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Задолженность	104 228 307	95 666 809
Денежные средства и их эквиваленты	(8 390 900)	(17 691 541)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>95 837 407</b>	<b>77 975 268</b>
<b>Капитал</b>	<b>165 140 596</b>	<b>143 651 620</b>
<b>Отношение чистой задолженности к собственному капиталу</b>	<b>58%</b>	<b>54%</b>

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**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	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные кредиты и займы	29 444 573	29 420 766	29 327 953	24 645 340
Облигации	56 377 022	20 467 752	54 869 500	19 638 500

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. Долгосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. Для котируемых облигаций (Уровень 1) справедливая стоимость определялась на основании рыночных котировок. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

На 31 декабря 2015 и 2014 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.

## 27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

### Управление валютным риском (продолжение)

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

	Изменение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2015 г.	+40,00%	2 699 874	+43,00%	1 196 564
	-13,00%	(877 459)	-15,00%	(417 406)
2014 г.	+28,54%	1 456 687	+29,58%	532 000
	-28,54%	(1 456 687)	-29,58%	(532 000)

### Управление риском изменения процентных ставок

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

### Управление кредитным риском

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

Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю. Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами. Кредитный риск контролируется за счет установления лимитов задолженности контрагентов, которые пересматриваются и подтверждаются 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 оборотных 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. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Управление кредитным риском (продолжение)**

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

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Группа производит взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств при соблюдении всех требуемых для этого условий. Ниже представлен эффект от произведенного взаимозачета:

	Общая сумма			Чистая сумма	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Сумма взаимозачета	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2015 г.	23 056 692	(110 435 240)	22 063 024	993 668	(88 372 216)
2014 г.	18 069 958	(84 051 311)	17 256 701	813 257	(66 794 610)

**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 требованиями к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

**Данные о риске ликвидности**

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

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>2015 г.</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность		81 302 443	7 069 773	-	-	88 372 216
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	11,29	2 669 856	22 702 165	16 469 830	59 328 895	101 170 746
Инструменты с плавающей процентной ставкой	8,01	115 373	193 269	10 760 896	4 558 907	15 628 445
		<b>84 087 672</b>	<b>29 965 207</b>	<b>27 230 726</b>	<b>63 887 802</b>	<b>205 171 407</b>
<b>2014 г.</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	59 580 792	7 213 818	-	-	66 794 610
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	11,2	11 380 434	14 994 355	29 512 281	33 351 713	89 238 783
Инструменты с плавающей процентной ставкой	7,72	110 934	186 063	837 284	15 550 928	16 685 209
		<b>71 072 160</b>	<b>22 394 236</b>	<b>30 349 565</b>	<b>48 902 641</b>	<b>172 718 602</b>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Данные о риске ликвидности (продолжение)**

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 199 700 000 тыс. руб., из которых 151 836 740 тыс. руб. остаются неиспользованными на 31 декабря 2015 года. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

**28. События после отчетной даты**

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 марта 2016 года

Галицкий С.Н.