

Приложение к ежеквартальному отчету №2. Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность эмитента ПАО «Магнит» за 6 месяцев 2016 года

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

ПАО «Магнит» и его дочерних организаций
за шестимесячный период по 30 июня 2016 г.

Август 2016 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	9

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Аktionерам Публичного акционерного общества «Магнит»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Магнит» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 г., а также соответствующих промежуточных консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также примечаний.

Руководство Публичного акционерного общества «Магнит» несет ответственность за составление и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 33 «Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности» и Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам организации, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур обзорной проверки. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

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



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

22 августа 2016 г.

Сведения об организации

Наименование: ПАО «Магнит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 ноября 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1032304945947.
Местонахождение: 370072, Россия, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

Сведения об исполнителе

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 «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»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

на 30 июня 2016 г.

(в тысячах рублей)

	Прим.	На 30 июня 2016 г. (неаудировано)	На 31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	275 088 837	265 995 938
Инвестиционная собственность		600 000	600 000
Права аренды земельных участков	7	2 698 195	2 881 746
Нематериальные активы	8	1 386 904	1 396 548
Гудвил	8	1 367 493	1 367 493
Долгосрочные финансовые активы		50 000	134 999
		<u>281 191 429</u>	<u>272 376 724</u>
Оборотные активы			
Запасы	9	123 665 091	116 471 588
Торговая и прочая дебиторская задолженность		671 998	993 668
Авансы выданные	10	4 147 197	5 295 728
Налоги к возмещению		376 071	96 673
Расходы будущих периодов		350 416	320 910
Краткосрочные финансовые активы		268 873	246 782
Денежные средства и их эквиваленты	11	4 885 515	8 390 900
		<u>134 365 161</u>	<u>131 816 249</u>
Итого активы		<u><u>415 556 590</u></u>	<u><u>404 192 973</u></u>
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	12	946	946
Эмиссионный доход	12	42 574 110	42 559 695
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	(1 150 234)	(358 553)
Нераспределенная прибыль		145 050 998	122 938 508
Итого капитал		<u>186 475 820</u>	<u>165 140 596</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	34 959 709	59 411 188
Долгосрочные авансы полученные		70 607	114 311
Отложенные налоговые обязательства		13 954 028	12 884 283
		<u>48 984 344</u>	<u>72 409 782</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	73 498 366	88 372 216
Начисленные расходы	15	9 433 823	9 674 307
Налоги к уплате	16	9 526 169	5 926 672
Дивиденды к выплате	13	7 102	16 993 856
Налог на прибыль к уплате		2 235 710	670 770
Краткосрочные авансы полученные		187 655	187 655
Краткосрочные кредиты и займы	17	85 207 601	44 817 119
		<u>180 096 426</u>	<u>166 642 595</u>
Итого обязательства		<u>229 080 770</u>	<u>239 052 377</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>415 556 590</u></u>	<u><u>404 192 973</u></u>

Генеральный директор ПАО «Магнит»

Галицкий С.Н.

22 августа 2016 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-49 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.

(в тысячах рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
		2016 г. (неаудировано)	2015 г. (неаудировано)
Выручка	18	521 527 574	454 808 634
Себестоимость реализации	19	(379 464 582)	(327 748 220)
Валовая прибыль		142 062 992	127 060 414
Коммерческие расходы	20	(6 376 180)	(5 816 953)
Общехозяйственные и административные расходы	21	(98 327 033)	(83 586 884)
Инвестиционные доходы		56 028	181 373
Финансовые расходы	22	(6 909 406)	(6 047 190)
Прочие доходы	23	2 024 169	1 580 706
Прочие расходы		(516 777)	(326 616)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		631 301	(316 638)
Прибыль до налогообложения		32 645 094	32 728 212
Расходы по налогу на прибыль	24	(6 537 850)	(7 462 548)
Прибыль за отчетный период		26 107 244	25 265 664
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		26 107 244	25 265 664
Прибыль за отчетный период			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		26 107 244	25 265 664
Итого совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		26 107 244	25 265 664
Прибыль на акцию (в руб. на акцию)			
Базовая и разводненная прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании	25	276,09	267,19

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 августа 2016 г.

Галицкий С.Н.

ПАО «Магнит»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.

(в тысячах рублей)

Прим.	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г. (неаудировано)	2015 г. (неаудировано)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	32 645 094	32 728 212
<i>Корректировки на:</i>		
Амортизацию основных средств	6 11 802 615	9 794 191
Амортизацию нематериальных активов	21 298 760	239 386
Убыток от выбытия основных средств	185 698	82 354
Убыток от выбытия прав аренды земли	7 22 253	-
Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21 5 144	38 399
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам	(631 301)	316 638
Финансовые расходы	22 6 909 406	6 047 190
Инвестиционные доходы	(56 028)	(181 373)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала	51 181 641	49 064 997
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	316 526	43 490
Уменьшение авансов выданных	1 148 531	1 673 450
Уменьшение авансов полученных	(43 704)	(43 467)
Увеличение налогов к возмещению	(279 398)	(92 645)
Увеличение расходов будущих периодов	(29 506)	(14 650)
Увеличение запасов	(7 193 503)	(5 454 573)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(14 242 069)	(2 607 707)
(Уменьшение)/увеличение начисленных расходов	(240 484)	866 780
Увеличение налогов к уплате	3 599 497	3 390 012
Поступление денежных средств от операционной деятельности	34 217 531	46 825 687
Налог на прибыль уплаченный	(3 903 166)	(4 755 316)
Проценты полученные	54 868	180 766
Проценты уплаченные	(6 850 545)	(5 915 895)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	23 518 688	36 335 242
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(21 009 719)	(24 397 113)
Поступления от продажи прав аренды земельных участков	-	43 565
Приобретение нематериальных активов	8 (258 079)	(571 739)
Приобретение прав аренды земельных участков	7 (8 475)	(37 253)
Поступления от продажи основных средств	67 243	86 311
Займы выданные	(275 744)	(1 501 319)
Займы погашенные	339 814	1 592 381
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности	(21 144 960)	(24 785 167)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности		
Поступления по кредитам и займам	312 831 981	221 843 135
Погашение кредитов и займов	(296 951 838)	(219 735 639)
Дивиденды выплаченные	13 (20 981 508)	(19 299 016)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(482)	(219)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	12 1 665 731	4 911 056
Приобретение собственных акций	(2 442 997)	(5 045 922)
Чистые денежные средства, используемые в финансовой деятельности	(5 879 113)	(17 326 605)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(3 505 385)	(5 776 530)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11 8 390 900	17 691 541
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11 4 885 515	11 915 011

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 августа 2016 г.

Галицкий С.Н.

Прилагаемые примечания на стр. 9-49 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.

(в тысячах рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
На 1 января 2015 г.	946	42 398 776	(500 276)	101 752 174	143 651 620
Прибыль за период	-	-	-	25 265 664	25 265 664
Итого совокупный доход за период	-	-	-	25 265 664	25 265 664
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	(12 527 308)	(12 527 308)
Приобретение собственных акций	-		(5 045 922)	-	(5 045 922)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	97 141	4 813 915	-	4 911 056
На 30 июня 2015 г. (неаудировано)	946	42 495 917	(732 283)	114 490 530	156 255 110
На 1 января 2016 г.	946	42 559 695	(358 553)	122 938 508	165 140 596
Прибыль за период	-	-	-	26 107 244	26 107 244
Итого совокупный доход за период	-	-	-	26 107 244	26 107 244
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	(3 994 754)	(3 994 754)
Приобретение собственных акций	-	-	(2 442 997)	-	(2 442 997)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	14 415	1 651 316	-	1 665 731
На 30 июня 2016 г. (неаудировано)	946	42 574 110	(1 150 234)	145 050 998	186 475 820

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 августа 2016 г.



Галицкий С.Н.

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.

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

1. Информация о компании

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО «Магнит» 22 августа 2016 г.

Закрытое акционерное общество «Магнит» (далее - «Магнит») было зарегистрировано в Краснодаре (Российская Федерация) 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 общество 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 30 июня 2016 г.	Доля участия на 31 декабря 2015 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 «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%
ООО «Управляющая компания Индустриальный парк Краснодар»	Управление производственными активами	100%	-

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

В марте 2016 года Группа учредила ООО «Управляющая компания «Индустриальный парк Краснодар». Доля участия Группы в данной компании составляет 100%. Основная деятельность компании – управление производственными активами.

Структура акционеров Компании по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлена ниже:

Акционер	На 30 июня 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	33 200 000	35,11	36 563 000	38,67
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	743 850	0,79	617 079	0,65
Гордейчук В.Е.	2 202 820	2,33	2 402 820	2,54
Акции, контролируемые руководством Группы	255 751	0,27	386 387	0,41
Собственные акции, выкупленные у акционеров	122 702	0,13	31 677	0,03
Акции в свободном обращении	58 036 232	61,37	54 560 392	57,70
	94 561 355	100	94 561 355	100

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех данных и не раскрывает полной информации, предписанной требованиями к годовой финансовой отчетности. Данную отчетность необходимо рассматривать в сочетании с годовой финансовой отчетностью Группы за 2015 год.

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 промежуточной сокращенной 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности является российский рубль.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

Промежуточная сокращенная 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;
- ▶ 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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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

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.

Примечания к промежуточной сокращенной 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**

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.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 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.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

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.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовая аренда (продолжение)

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.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

Расходы на пенсионное обеспечение

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

Программа выплаты бонусов

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Программа выплаты бонусов (продолжение)

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

Сегментная отчетность

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

Сезонный характер деятельности

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

Затраты по кредитам и займам

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Общее описание

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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

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

Выбытие финансовых активов

Финансовый актив списывается с учета, если:

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

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Если Группа повторно приобретает собственные долевыми инструментами, эти 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 шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг. Группа не имеет каких-либо долевыми инструментами с возможным разводняющим эффектом.

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовыми 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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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 промежуточном 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

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2016 г. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2016 году, они не имеют существенного влияния ни на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы, ни на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (ПСД). Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»

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 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. 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 приобретения 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, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», 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 на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодовых культур по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

Поправки 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 ассоциированные 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 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012–2014 гг.

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные 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»

(i) 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.

(ii) 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 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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта 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.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных 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(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки 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 «Консолидированная финансовая отчетность». 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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Кроме этого, 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 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение в отношении консолидации.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обесценение активов (продолжение)

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

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

Срок полезного использования улучшений арендованной собственности

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

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.

Гарантии не выдавались и не получались.

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

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. расчеты со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы полученные (Прим. 17)	1 316 501	1 734 191	50 929	-
Краткосрочные займы выданные	148 000	168 000	90 676	24 094
Авансы выданные (Прим. 10)	-	-	532 207	5 006
Долгосрочные займы выданные	-	-	50 000	134 999
Прочая дебиторская задолженность	-	-	19 958	15 480
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	15 653	178 809
Авансы от покупателей	-	-	8 249	-
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	4 017	60 014

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Сделки Группы со связанными сторонами за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г., представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня		За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Погашение полученных займов	6 942 031	13 196 161	4 551 608	3 329 665
Займы полученные	6 450 000	15 300 000	4 528 000	5 655 000
Погашение выданных займов	129 602	140 132	202 146	1 274 170
Займы выданные	100 000	298 000	173 800	1 013 750
Процентные расходы	74 341	441 021	74 537	60 813
Инвестиционные доходы	9 602	10 132	9 928	11 227
Приобретение запасов	-	-	4 249 634	4 050 489
Прочие доходы	-	-	146 255	82 864
Доходы от аренды	-	-	47 504	31 279
Приобретение основных средств	-	-	31 671	152 138
Оптовая торговля	-	-	21 783	61
Прочие расходы	-	-	14 083	41 036
Расходы по аренде	-	-	1 321	1 338
Приобретение нематериальных активов	-	-	458	-
Приобретение прав аренды земли	-	-	-	230

Все виды выплат руководству Группы и членам Совета директоров Группы за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., составили 475 985 тыс. руб. (за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 339 468 тыс. руб.).

6. Основные средства

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	13 384 520	204 053 389	74 018 730	35 297 572	16 975 867	343 730 078
Приобретения	698 344	-	7 037 647	121 500	13 154 288	21 011 779
Перевод между категориями	-	11 209 733	-	-	(11 209 733)	-
Выбытия	(6 175)	(97 198)	(680 235)	(262 163)	(16 686)	(1 062 457)
Перевод из прав аренды земельных участков	136 676	-	-	-	-	136 676
На 30 июня 2016 г.	14 213 365	215 165 924	80 376 142	35 156 909	18 903 736	363 816 076
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	-	(23 836 432)	(39 651 901)	(14 245 807)	-	(77 734 140)
Начислено за период	-	(3 924 160)	(6 138 876)	(1 739 579)	-	(11 802 615)
Выбытия	-	14 509	579 238	215 769	-	809 516
На 30 июня 2016 г.	-	(27 746 083)	(45 211 539)	(15 769 617)	-	(88 727 239)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	13 384 520	180 216 957	34 366 829	21 051 765	16 975 867	265 995 938
На 30 июня 2016 г.	14 213 365	187 419 841	35 164 603	19 387 292	18 903 736	275 088 837

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавер- шенное строитель- ство	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	659 548	-	6 060 240	414 856	17 268 564	24 403 208
Перевод между категориями	-	15 049 206	-	-	(15 049 206)	-
Выбытия	(14 039)	(71 609)	(293 259)	(60 071)	(23 715)	(462 693)
Перевод из прав аренды земельных участков	16 183	-	-	-	-	16 183
На 30 июня 2015 г.	12 354 626	178 580 237	64 754 404	35 399 392	23 781 379	314 870 038
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	-	(17 195 367)	(29 738 517)	(11 010 661)	-	(57 944 545)
Начислено за период	-	(3 171 478)	(4 894 691)	(1 728 022)	-	(9 794 191)
Выбытия	-	12 385	243 408	38 235	-	294 028
На 30 июня 2015 г.	-	(20 354 460)	(34 389 800)	(12 700 448)	-	(67 444 708)
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 30 июня 2015 г.	12 354 626	158 225 777	30 364 604	22 698 944	23 781 379	247 425 330

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., средневзвешенная годовая ставка капитализации на заемные средства составляла 11,15% (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 12,20%).

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Права аренды земельных участков

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2016 г.	3 214 224
Приобретения	8 475
Выбытия	(24 620)
Перевод в основные средства	(136 676)
На 30 июня 2016 г.	3 061 403
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2016 г.	(332 478)
Начислено за период	(33 097)
Списано при выбытии	2 367
На 30 июня 2016 г.	(363 208)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2016 г.	2 881 746
На 30 июня 2016 г.	2 698 195

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2015 г.	3 348 655
Приобретения	37 253
Выбытия	(47 438)
Перевод в основные средства	(16 183)
На 30 июня 2015 г.	3 322 287
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2015 г.	(274 416)
Начислено за период	(33 401)
Списано при выбытии	3 872
На 30 июня 2015 г.	(303 945)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2015 г.	3 074 239
На 30 июня 2015 г.	3 018 342

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 2 060 тыс. руб. (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 6 095 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость основных средств.

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное обеспе- чение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	231 108	160 096	1 649 234	21 998	110 155	2 172 591
Приобретения	24 750	-	207 294	157	25 878	258 079
Выбытия	(12 135)	-	(59 847)	(17 567)	(22 679)	(112 228)
На 30 июня 2016 г.	243 723	160 096	1 796 681	4 588	113 354	2 318 442
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(71 720)	(49 877)	(579 612)	(17 112)	(57 722)	(776 043)
Начислено за период	(29 079)	(8 041)	(197 116)	(1 879)	(31 608)	(267 723)
Выбытия	12 135	-	59 847	17 567	22 679	112 228
На 30 июня 2016 г.	(88 664)	(57 918)	(716 881)	(1 424)	(66 651)	(931 538)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	159 388	110 219	1 069 622	4 886	52 433	1 396 548
На 30 июня 2016 г.	155 059	102 178	1 079 800	3 164	46 703	1 386 904

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное обеспе- чение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	140 590	158 422	941 168	21 877	94 723	1 356 780
Приобретения	39 061	-	504 494	408	27 776	571 739
Выбытия	(5 480)	(2 192)	(34 746)	(371)	(21 320)	(64 109)
На 30 июня 2015 г.	174 171	156 230	1 410 916	21 914	101 179	1 864 410
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	(48 059)	(39 430)	(310 552)	(13 072)	(41 077)	(452 190)
Начислено за период	(18 291)	(9 568)	(154 178)	(2 322)	(27 721)	(212 080)
Выбытия	5 481	2 192	34 747	370	21 320	64 110
На 30 июня 2015 г.	(60 869)	(46 806)	(429 983)	(15 024)	(47 478)	(600 160)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 г.	92 531	118 992	630 616	8 805	53 646	904 590
На 30 июня 2015 г.	113 302	109 424	980 933	6 890	53 701	1 264 250

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

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. гудвил представлен следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Гудвил на начало периода	1 367 493	1 367 493
Обесценение гудвила	-	-
Гудвил на конец периода	1 367 493	1 367 493

9. Запасы

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. запасы представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Товары для перепродажи	116 300 834	109 720 414
Сырье и материалы	7 364 257	6 751 174
	123 665 091	116 471 588

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 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. авансы выданные представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы поставщикам - третьим сторонам	3 320 821	4 348 728
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Прим. 5)	532 207	5 006
Авансы на уплату таможенных платежей	219 525	877 869
Авансы работникам	74 644	64 125
	4 147 197	5 295 728

11. Денежные средства и их эквиваленты

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	1 503 856	1 635 966
Денежные средства в банках, в рублях	56 673	132 314
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	2 972	26 540
Денежные средства в пути, в рублях	3 322 014	6 596 080
	4 885 515	8 390 900

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

11. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов Группы и не зачисленные на счета в банках по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г., а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не размещала денежные средства на депозитах.

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

На 30 июня 2016 г. акционерный капитал составил 946 тыс. руб. Изменений в акционерном капитале по сравнению с 31 декабря 2015 г. не произошло.

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., Группа продала 154 585 собственных акций, выкупленных у акционеров, при этом общая сумма вознаграждения составила 1 665 731 тыс. руб. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 14 415 тыс. руб.

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., Группа приобрела 245 610 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

13. Дивиденды объявленные

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., Группа объявила о выплате дивидендов акционерам за 2015 год:

	<u>30 июня 2016 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2015 год (42,3 руб. на акцию)	3 994 754

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г., Группа объявила о выплате дивидендов акционерам за 2014 год:

	<u>30 июня 2015 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2014 год (132,57 руб. на акцию)	12 527 308

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., Группа выплатила дивиденды на общую сумму 20 981 508 тыс. руб. (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 19 299 016 тыс. руб.). На 30 июня 2016 г. сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составляла 7 102 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 16 993 856 тыс. руб., на 30 июня 2015 г.: 7 600 326 тыс. руб.).

Дивиденды, предложенные к выплате за шесть месяцев 2016 года (не признанные в качестве обязательства по состоянию на 30 июня 2016 г.):

Дивиденды, предложенные к выплате за шесть месяцев 2016 года (84,6 руб. на акцию)	7 999 891
--	-----------

Предложение о выплате дивидендов за шесть месяцев 2016 года было сделано советом директоров 1 августа 2016 г. Данное предложение подлежит утверждению акционерами.

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	72 298 597	87 176 864
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 180 099	956 529
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	15 653	178 809
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	4 017	60 014
	73 498 366	88 372 216

15. Начисленные расходы

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. начисленные расходы представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Начисленная заработная плата	5 515 577	5 815 793
Прочие начисленные расходы	3 918 246	3 858 514
	9 433 823	9 674 307

16. Налоги к уплате

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. налоги к уплате представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость	5 921 114	2 188 991
Социальные страховые взносы	1 947 148	2 025 611
Налог на доходы физических лиц	798 136	901 964
Налог на имущество	776 546	729 312
Прочие налоги	83 225	80 794
	9 526 169	5 926 672

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

17. Кредиты и займы

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Год погашения	Средне- взвешенная процентная ставка	30 июня 2016 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные облигации	2018	10,91%	20 583 136	12,11%	10 151 334
Необеспеченные банковские кредиты	2017	11,61%	14 980 373	11,72%	29 450 658
Необеспеченные облигации	2017		-	11,47%	20 358 582
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов			(603 800)		(549 386)
Всего долгосрочные кредиты и займы			34 959 709		59 411 188
Краткосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты	2016	10,18%	42 870 095	9,34%	16 666 436
Необеспеченные облигации	2017	11,47%	20 368 231	-	-
Необеспеченные облигации	2016	11,61%	10 511 118	9,71%	25 867 106
Необеспеченные банковские кредиты	2017	10,33%	9 486 927	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2017	10,48%	1 367 430	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2016		-	11,40%	1 734 191
Краткосрочная часть долгосрочных займов			603 800		549 386
Всего краткосрочные кредиты и займы			85 207 601		44 817 119

Группа заключила ряд соглашений со связанными сторонами о получении краткосрочных займов на сумму до 1 360 000 тыс. руб.

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., выручка представлена следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Розничная торговля	519 458 797	453 698 061
Оптовая торговля	2 068 777	1 110 573
	521 527 574	454 808 634

19. Себестоимость реализации

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., себестоимость реализации включает:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Себестоимость проданных товаров	356 597 502	308 222 587
Транспортные расходы	12 921 842	11 560 841
Убытки от недостачи товаров	9 945 238	7 964 792
	379 464 582	327 748 220

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

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., расходы на оплату труда в размере 4 163 581 тыс. руб. (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 3 662 949 тыс. руб.) были включены в состав себестоимости реализации.

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г. амортизация основных средств производственного назначения в размере 60 133 тыс. руб. (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 35 993 тыс. руб.) была включена в себестоимость проданных товаров.

20. Коммерческие расходы

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., коммерческие расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Расходы на рекламу	2 630 574	2 699 069
Расходы на упаковку и материалы	2 171 858	1 697 550
Амортизация основных средств	1 573 748	1 420 334
	6 376 180	5 816 953

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Общехозяйственные и административные расходы

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Оплата труда	40 631 245	36 896 074
Аренда и коммунальные платежи	27 022 485	20 162 014
Налоги, связанные с оплатой труда	11 800 919	10 761 828
Амортизация основных средств	10 168 734	8 337 864
Ремонт и техническое обслуживание	1 930 143	1 508 753
Услуги банков	1 706 592	1 285 647
Налоги, кроме налога на прибыль	1 637 126	1 478 912
Расходы на охрану	445 034	368 144
Начисление по неиспользованным отпускам	57 378	497 368
Резерв по сомнительной задолженности	5 144	38 399
Прочие расходы	2 922 233	2 251 881
	98 327 033	83 586 884

Статья «Прочие расходы» включает в себя отчисления на амортизацию нематериальных активов и прав аренды земельных участков за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., в размере 298 760 тыс. руб. (за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 239 386 тыс. руб.).

22. Финансовые расходы

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., финансовые расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Проценты по кредитам и займам	3 942 377	5 414 867
Проценты по облигациям	3 063 773	1 007 366
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	7 006 150	6 422 233
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(96 744)	(375 043)
	6 909 406	6 047 190

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Прочие доходы

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., прочие доходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Реализация упаковочных материалов	1 503 216	1 223 533
Штрафы и пени	255 970	159 462
Доходы от рекламы	198 044	132 899
Прочее	66 939	64 812
	2 024 169	1 580 706

24. Налог на прибыль

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	5 468 106	6 395 553
Отложенный налог	1 069 744	1 066 995
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе	6 537 850	7 462 548

25. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., рассчитывалась на основе чистой прибыли за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Расчет прибыли на обыкновенную акцию за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., представлен следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Прибыль за период, относящаяся к акционерам материнской компании	26 107 244	25 265 664
Средневзвешенное количество акций (в тысячах акций)	94 561	94 561
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	276,09	267,19

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевого инструментов.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

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 г. «О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» и Указом Президента России от 24 июня 2015 г. «О продлении действия 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. Указом Президента России от 28 ноября 2015 г. «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 запрещен 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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

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

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа заключила ряд договоров по капитальным затратам:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
В течение одного года	10 243 288	8 741 819
В период от двух до пяти лет (включительно)	885 193	5 393 973
	11 128 481	14 135 792

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 39 820 млн. руб. (за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 31 480 млн. руб.).

27. Цели и политика управления финансовыми рисками

Управление капитальным риском

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

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	
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы	14 980 373	29 444 573	15 053 798	29 327 953
Облигации	51 462 485	56 377 022	50 622 000	54 869 500

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

27. 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 определялась на основании рыночных котировок. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением описанных выше, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Управление валютным риском

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).

Группа не подвержена существенному валютному риску, поскольку все дочерние компании Группы находятся в Российской Федерации, а количество сделок и расчетов в иностранной валюте незначительно.

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 и долгосрочные займы).

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)

27. 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.

28. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты за исключением тех, которые раскрыты в других разделах данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, отсутствуют.

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 августа 2016 г.



Галицкий С.Н.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 49 листов

