

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Магнит» и его дочерних организаций
за 2025 год

Апрель 2026 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Информация о компании	14
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	15
3. Существенные положения учетной политики	16
4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	36
5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения	38
6. Расчеты и операции со связанными сторонами	41
7. Объединение бизнеса	42
8. Основные средства	50
9. Аренда	53
10. Нематериальные активы	55
11. Гудвил	57
12. Прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы	59
13. Запасы	59
14. Долгосрочная дебиторская задолженность, торговая и прочая краткосрочная дебиторская задолженность	60
15. Авансы выданные	61
16. Денежные средства и их эквиваленты	61
17. Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции, выкупленные у акционеров	62
18. Дивиденды объявленные	63
19. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	63
20. Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	64
21. Кредиты и займы	65
22. Государственные субсидии	65
23. Краткосрочные обязательства по договору	66
24. Выручка по договорам с покупателями	66
25. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	67
26. Финансовые расходы	68
27. Процентные доходы	68
28. Прочие доходы	68
29. Прочие расходы	68
30. Налог на прибыль	69
31. Убыток/прибыль в расчете на одну акцию	71
32. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	72
33. Цели и политика управления финансовыми рисками	74
34. События после отчетной даты	79

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Магнит»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание скидок от поставщиков

Группа получает разные виды скидок от поставщиков в виде скидок за объем закупок и прочих денежных платежей, которые фактически снижают себестоимость товаров, приобретенных у поставщика. Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для аудита, поскольку признание скидок от поставщиков требует использования руководством суждений в отношении оценки выполнения Группой своих обязательств по договорам с поставщиками, и поскольку такие скидки составляют существенную часть себестоимости реализации и запасов. Информация об учетной политике в отношении скидок от поставщиков раскрыта в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили суждения, использованные руководством Группы в отношении оценки выполнения Группой своих обязательств по договорам с поставщиками. Мы провели сравнение на выборочной основе начислений скидок за объем приобретаемых товаров и прочих скидок, отраженных на основании допущений руководства, с подтверждающей документацией, полученной от поставщиков, и договорами с поставщиками. Мы также сравнили дебиторскую задолженность по скидкам с прямыми подтверждениями от поставщиков на выборочной основе. Мы протестировали отнесение на соответствующие отчетные периоды скидок поставщиков, отраженных незадолго до и после окончания отчетного периода, путем их сверки к подтверждающей документации, полученной от поставщиков. Мы изучили раскрытую в консолидированной финансовой отчетности информацию в отношении скидок от поставщиков.

Оценка товаров для перепродажи

Группа располагает значительными запасами товаров для перепродажи. В соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы» запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. При проведении оценки балансовой стоимости товаров для перепродажи руководство Группы использует суждения для оценки чистой стоимости реализации товаров для перепродажи, а также при определении расходов по обработке, которые подлежат включению в балансовую стоимость товаров для перепродажи. В связи с этим, мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для аудита.

Информация о товарах для перепродажи раскрыта в Примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили допущения руководства Группы, применяемые при оценке товаров для перепродажи. Мы оценили методологию Группы по оценке чистой стоимости реализации, проанализировали динамику показателей оборачиваемости товаров для перепродажи, с учетом влияния сезонности и других применимых факторов. Мы сравнили балансовые стоимости товаров для перепродажи с выручкой от их последующей реализации по отдельным видам товаров. Мы проверили математическую точность расчета чистой стоимости товаров для перепродажи. Мы оценили порядок отнесения сумм расходов по обработке на балансовую стоимость товаров для перепродажи. Мы проанализировали структуру издержек, включаемых в стоимость товаров для перепродажи. Мы сравнили суммы расходов с подтверждающей документацией, полученной от поставщиков, и внутренними документами Группы.

Мы изучили раскрытую в консолидированной финансовой отчетности информацию о товарах для перепродажи.



Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Тестирование на обесценение основных средств и активов в форме права пользования

Вопрос тестирования основных средств и активов в форме права пользования на предмет обесценения был одним из ключевых вопросов для нашего аудита, поскольку остаток основных средств и активов в форме права пользования составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому что процесс оценки руководством возмещаемой стоимости является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности будущих денежных потоках, капитальных затратах и ставке дисконтирования.

Информация об основных средствах, активах в форме права пользования и о результатах тестирования их на обесценение раскрыта в Примечаниях 8 и 9 к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы оценили применяемые Группой допущения, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки и операционным расходам.

Мы также проанализировали ставку дисконтирования, используемую руководством Группы, в том числе, с привлечением наших внутренних экспертов по оценке.

Мы также проанализировали чувствительность теста на обесценение к изменению в основных допущениях, использованных в оценке, и раскрытую Группой информацию о тех допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на обесценение, т.е. тех, которые оказывают наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости основных средств и активов в форме права пользования.

Мы изучили раскрытую в консолидированной финансовой отчетности информацию об основных средствах, активах в форме права пользования и о результатах тестирования их на обесценение.

Тестирование на обесценение гудвила от приобретения группы компаний ДИКСИ, ООО «ДВ Невада» и ООО «Городской супермаркет»

Остаток гудвила на 31 декабря 2025 г. составил 109 405 952 тыс. руб., из них 65 661 817 тыс. руб. приходится на гудвил, возникший при приобретении Группы компаний ДИКСИ (далее – «ДИКСИ»), 23 361 975 тыс. руб. на гудвил, возникший при приобретении ООО «ДВ Невада», и 19 014 667 тыс. руб. на гудвил, возникший при приобретении ООО «Городской супермаркет». Вопрос тестирования гудвила на предмет обесценения был одним из ключевых вопросов для нашего аудита, поскольку процесс оценки возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвил, содержит множество допущений руководства Группы, в частности таких как прогнозируемый эффект от синергии, определение единицы, генерирующей денежные потоки для целей теста на обесценение, прогнозируемые объемы выручки и валовой прибыли, долгосрочные ставки роста и ставки дисконтирования и другие.

Информация о гудвиле раскрыта в Примечании 11 к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы рассмотрели применяемые Группой допущения и обоснованность прогнозных значений.

Мы проанализировали суждение руководства, примененное при проведении теста на обесценение гудвила, в отношении распределения гудвила на соответствующие единицы, генерирующие денежные потоки.

Мы также проанализировали чувствительность теста на обесценение к изменениям в основных допущениях и раскрытую Группой информацию о тех допущениях, которые оказывают наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвил.

Мы изучили раскрытую в консолидированной финансовой отчетности информацию о гудвиле.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «Магнит» за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Магнит» за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «Магнит» за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Ананьев Илья Юрьевич.

Ананьев Илья Юрьевич,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОПНЗ 21906101744)

30 апреля 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»)
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. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Магнит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 ноября 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1032304945947.
Местонахождение: 350072, Россия, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Следующее заявление сделано с учетом соответствующих обязанностей руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит» и его дочерних организаций («Группа»).

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, которая достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г. и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности, движение денежных средств и изменения в чистых активах за 2025 год, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ▶ выбор и применение соответствующей учетной политики;
- ▶ предоставление информации, в том числе об учетной политике, таким образом, который бы обеспечил представление уместной, достоверной, сопоставимой и доступной для понимания информации;
- ▶ предоставление раскрытия дополнительной информации, когда соответствия специфическим требованиям стандартов финансовой отчетности МСФО недостаточно для того, чтобы пользователи смогли понять влияние конкретной операции, прочих событий или условий на финансовое положение Группы и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности;
- ▶ оценку возможности Группы осуществлять непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

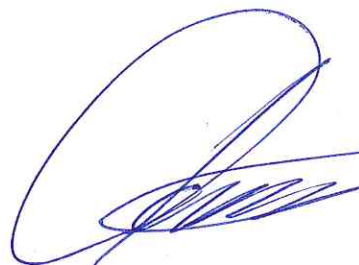
- ▶ разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутренних контролей;
- ▶ ведение соответствующих учетных записей, которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям стандартов финансовой отчетности МСФО, законодательства и общепринятым принципам бухгалтерского учета в юрисдикции присутствия;
- ▶ предупреждение и выявление существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена руководством 30 апреля 2026 г.

От имени руководства, уполномоченного Советом директоров:

Генеральный директор ПАО «Магнит»

30 апреля 2026 г.



Случевский Е.С.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2025 г.

(в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	533 618 567	451 406 356
Авансы выданные под поставку и строительство основных средств и нематериальных активов		5 238 579	3 871 654
Активы в форме права пользования	9	518 965 012	453 886 519
Нематериальные активы	10	36 935 963	22 864 806
Чистые инвестиции в субаренду долгосрочные		170 255	318 590
Гудвил	11	109 405 952	96 914 384
Долгосрочная дебиторская задолженность	14	197 341	328 030
Прочие долгосрочные финансовые активы	12	2 614 756	776 817
Отложенный налоговый актив	30	12 901 594	5 960 021
Прочие внеоборотные активы	9	4 992 380	4 115 229
		1 225 040 399	1 040 442 406
Оборотные активы			
Запасы	13	314 213 089	270 417 243
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	22 918 163	21 000 746
Авансы выданные	15	121 327 051	63 749 049
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль		5 016 109	3 548 752
Чистые инвестиции в субаренду краткосрочные		148 619	113 965
Прочие краткосрочные финансовые активы	12	14 626 761	1 251 867
Авансы по налогу на прибыль		878 219	1 596 118
Денежные средства и их эквиваленты	16	244 500 123	159 470 281
Прочие оборотные активы		2 261 804	2 323 388
Активы, предназначенные для продажи		494 633	—
		726 384 571	523 471 409
Итого активы		1 951 424 970	1 563 913 815
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	17	1 020	1 020
Эмиссионный доход	17	87 230 416	87 230 416
Собственные акции, выкупленные у акционеров	17	(93 331 281)	(93 331 281)
Резерв по выплатам, основанным на стоимости акций	25	—	309 177
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления		426 328	58 984
Нераспределенная прибыль		148 120 083	180 006 190
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		142 446 566	174 274 506
Неконтролирующие доли участия		7 354 734	7 039 112
Итого капитал		149 801 300	181 313 618
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	21	467 780 853	151 049 527
Долгосрочные обязательства по аренде	9	536 245 324	474 268 088
Долгосрочные государственные субсидии	22	2 168 770	2 468 514
Отложенные налоговые обязательства	30	5 629 519	6 278 259
Прочие долгосрочные обязательства	7	26 915 899	17 403 772
		1 038 740 365	651 468 160
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	376 005 016	373 983 010
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	20	32 939 244	22 598 227
Налог на прибыль к уплате		2 232 946	1 171 585
Дивиденды к выплате	18	2 922 354	2 924 074
Обязательства по договору*	23	6 636 432	6 969 450
Краткосрочные государственные субсидии	22	358 285	424 823
Краткосрочные кредиты и займы	21	277 885 708	260 868 476
Краткосрочные обязательства по аренде	9	63 903 320	62 192 392
		762 883 305	731 132 037
Итого обязательства		1 801 623 670	1 382 600 197
Итого капитал и обязательства		1 951 424 970	1 563 913 815

* В 2025 году Группа приняла решение об изменении презентации статей консолидированного отчета о финансовом положении, показав краткосрочные авансы полученные в составе статьи «Обязательства по договору».

Прилагаемые примечания на стр. 14-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах рублей)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	24	3 509 225 556	3 043 433 503
Себестоимость реализации		(2 721 026 037)	(2 356 610 988)
Валовая прибыль		788 199 519	686 822 515
Доходы от аренды и субаренды		6 186 097	5 408 705
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	25	(707 561 357)	(585 938 367)
Прочие доходы	28	49 983 488	39 539 354
Прочие расходы	29	(3 461 588)	(1 863 336)
Операционная прибыль		133 346 159	143 968 871
Процентные доходы	27	25 523 574	16 541 849
Финансовые расходы	7, 26	(190 616 641)	(102 121 622)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам		(2 937 928)	1 653 308
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(34 684 836)	60 042 406
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	30	3 109 133	(15 708 562)
(Убыток)/прибыль за год		(31 575 703)	44 333 844
(Убыток)/прибыль за год			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(30 889 711)	44 103 333
Неконтролирующие доли участия		(685 992)	230 511
		(31 575 703)	44 333 844
(Убыток)/прибыль на акцию (в руб. на акцию)			
- базовый (убыток)/прибыль за год, приходящийся на акционеров материнской компании	31	(455,28)	650,02
- разводненный (убыток)/прибыль за год, приходящийся на акционеров материнской компании	31	(455,28)	649,23
Прочий совокупный доход			
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов):</i>			
Курсовые разницы при пересчете функциональной валюты в валюту представления		367 344	(20 261)
Прочий совокупный доход, за вычетом налогов		367 344	(20 261)
Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(30 522 367)	44 083 072
Неконтролирующие доли участия		(685 992)	230 511
		(31 208 359)	44 313 583

Прилагаемые примечания на стр. 14-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в тысячах рублей)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности (Убыток)/прибыль до налогообложения		(34 684 836)	60 042 406
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию и обесценение основных средств и активов в форме права пользования	8, 9, 25	159 403 832	141 119 083
Амортизацию и обесценение нематериальных активов	10, 25	6 889 276	5 847 466
Обесценение гудвила	11, 25	6 523 099	—
Убыток от выбытия основных средств	29	1 152 989	299 431
Убыток от выбытия нематериальных активов	10, 29	89 539	6 591
Доход от списания кредиторской задолженности	28	—	(59 012)
Изменение ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности	14, 25	(275 224)	620 436
Изменение обесценения авансов выданных	15, 25	(529 063)	91 043
Изменение обесценения авансов выданных под поставку и строительство основных средств и нематериальных активов	25	491 559	—
Изменение ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым активам	12	(71 147)	(283 793)
Изменение в отношении запасов, отраженных по чистой возможной цене продажи	13	(1 041 825)	2 523 094
Резерв по выплатам, основанным на стоимости акций	25	61 679	2 018 348
Доходы от прекращения аренды	9, 28	(2 532 143)	(770 671)
Доходы от государственных субсидий	22	(259 424)	(276 527)
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		2 937 928	(1 653 308)
Финансовый расход	26	190 616 641	102 121 622
Процентный доход	27	(25 523 574)	(16 541 849)
Операционная прибыль до изменений операционных активов и обязательств		303 249 306	295 104 360
Увеличение долгосрочной и краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		(727 648)	(6 770 530)
Увеличение авансов выданных		(55 964 137)	(5 718 298)
Увеличение налогов к возмещению		(1 346 788)	(2 338 340)
Увеличение запасов		(33 994 238)	(32 753 203)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(6 589 106)	58 689 493
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате, кроме налога на прибыль		9 228 404	(9 631 854)
Уменьшение обязательств по договору*		(845 109)	(301 066)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		213 010 684	296 280 562
Налог на прибыль уплаченный		(7 621 079)	(18 992 635)
Проценты уплаченные		(183 218 042)	(99 853 881)
Проценты полученные		22 831 001	17 299 994
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		45 002 564	194 734 040
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, нематериальных активов и первоначальные прямые затраты, связанные с активами в форме права пользования**		(186 371 613)	(157 403 830)
Поступления от продажи основных средств		2 037 242	967 432
Приобретение бизнеса, за вычетом полученных денежных средств	7	(30 485 126)	(8 443 736)
Приобретение инвестиций		(61 990)	—
Займы выданные***		(61 441 391)	(6 730 336)
Займы погашенные***		48 591 709	21 375 860
Поступления от государственных субсидий	22	223 519	123 184
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(227 507 650)	(150 111 426)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	33	701 335 089	129 848 994
Погашение кредитов и займов	33	(373 619 914)	(121 557 271)
Дивиденды выплаченные	18	(670 642)	(53 009 992)
Приобретение собственных акций	17	—	(56 535)
Погашение обязательств по аренде	9	(57 006 149)	(63 048 250)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от(в) финансовой деятельности		270 038 384	(107 823 054)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		(2 503 456)	1 384 828
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		85 029 842	(61 815 612)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	159 470 281	221 285 893
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	244 500 123	159 470 281

* Изменена презентация информации по изменениям авансов полученных и обязательств по договору – данные показатели объединены в одну строку.

** Изменена презентация информации по денежным потокам, направленным на приобретение основных средств, нематериальных активов и на первоначальные прямые затраты, связанные с активами в форме права пользования – данные показатели объединены в одну строку.

*** Строки консолидированного отчета о движении денежных средств «займы выданные» и «займы погашенные» также включают суммы депозитов, сроком более трех месяцев, классифицированных в качестве прочих краткосрочных финансовых активов, которые были размещены/погашены в течение года.

Прилагаемые примечания на стр. 14-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах рублей)

Приходится на акционеров материнской компании									
Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по выплатам, на основе акций	Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2024 г.	1 020	87 230 416	(93 274 746)	1 269 344	79 245	163 162 053	158 467 332	–	158 467 332
Прибыль за год	–	–	–	–	–	44 103 333	44 103 333	230 511	44 333 844
Прочий совокупный доход, за вычетом налогов	–	–	–	–	(20 261)	–	(20 261)	–	(20 261)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	–	–	–	–	(20 261)	44 103 333	44 083 072	230 511	44 313 583
Дивиденды объявленные	18	–	–	–	–	(27 962 294)	(27 962 294)	–	(27 962 294)
Приобретение собственных акций	17	–	(56 535)	–	–	–	(56 535)	–	(56 535)
Расходы по выплатам на основе акций	25	–	–	2 018 348	–	–	2 018 348	–	2 018 348
Выплаты денежными средствами	25	–	–	(1 222 774)	–	(640 172)	(1 862 946)	–	(1 862 946)
Реклассификация обязательств по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами	–	–	–	(1 755 741)	–	–	(1 755 741)	–	(1 755 741)
Приобретение бизнеса	7	–	–	–	–	–	–	10 238 025	10 238 025
Выбытие неконтролирующей доли участия	7	–	–	–	–	1 343 270	1 343 270	(3 429 424)	(2 086 154)
На 31 декабря 2024 г.	1 020	87 230 416	(93 331 281)	309 177	58 984	180 006 190	174 274 506	7 039 112	181 313 618
На 1 января 2025 г.	1 020	87 230 416	(93 331 281)	309 177	58 984	180 006 190	174 274 506	7 039 112	181 313 618
Убыток за год	–	–	–	–	–	(30 889 711)	(30 889 711)	(685 992)	(31 575 703)
Прочий совокупный доход, за вычетом налогов	–	–	–	–	367 344	–	367 344	–	367 344
Итого совокупный убыток за год, за вычетом налогов	–	–	–	–	367 344	(30 889 711)	(30 522 367)	(685 992)	(31 208 359)
Дивиденды объявленные	18	–	–	–	–	–	–	(669 900)	(669 900)
Расходы по выплатам на основе акций	25	–	–	61 679	–	–	61 679	–	61 679
Выплаты денежными средствами	25	–	–	(370 856)	–	61 513	(309 343)	–	(309 343)
Приобретение бизнеса	7	–	–	–	–	–	–	2 276 502	2 276 502
Выбытие неконтролирующей доли участия	7	–	–	–	–	(1 057 909)	(1 057 909)	(604 988)	(1 662 897)
На 31 декабря 2025 г.	1 020	87 230 416	(93 331 281)	–	426 328	148 120 083	142 446 566	7 354 734	149 801 300

Прилагаемые примечания на стр. 14-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах рублей)

1. Информация о компании

Закрытое акционерное общество «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 организации (далее – «Группа») осуществляют розничную торговлю товарами народного потребления под основными торговыми марками «Магнит», «ДИКСИ», «Самбери», «Азбука вкуса» и прочими. Группа осуществляет розничную торговлю через сеть магазинов формата «у дома», магазины косметики, супермаркеты и другие форматы, а также через собственный маркетплейс «Магнит Маркет».

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

Основные виды деятельности, резидентство, а также фактическая доля собственности в процентном соотношении ключевых дочерних организаций Группы представлены ниже:

Компания	Основная деятельность	Резидентство	Доля участия на 31 декабря 2025 г.	Доля участия на 31 декабря 2024 г.
АО «Тандер»	Розничная и оптовая торговля продовольственными и непродовольственными товарами	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Ритейл импорт»	Импортные операции	Российская Федерация	100%	100%
ООО «БестТорг»	Розничная торговля продуктами питания на территории Москвы и Московской области	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Сельта»	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ТК Зеленая Линия»	Тепличный комплекс	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ИТМ»	Оказание услуг в сфере информационных технологий	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Логистика-Альтернатива»	Импортные операции	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ТД-холдинг»	Производство и переработка продуктов питания для Группы	Российская Федерация	100%	100%
ООО «МагнитЭнерго»	Поставка электроэнергии для объектов Группы	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Кондитер Кубани»	Производство продуктов питания для Группы	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Кубанский комбинат хлебопродуктов»	Производство продуктов питания для Группы	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Волшебная свежесть»	Выращивание прочих плодовых культур	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Зелень Юга»	Производство сельскохозяйственной продукции для Группы	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Москва на Дону»	Производство сельскохозяйственной продукции для Группы	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Магнит Фарма»	Владелец лицензии на осуществление фармацевтической деятельности	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Магнит ИТ Лаб»	Разработка инновационных программных продуктов	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Гастроном Медиа»	Маркетинговые услуги	Российская Федерация	100%	100%

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

Компания	Основная деятельность	Резидентство	Доля участия на 31 декабря 2025 г.	Доля участия на 31 декабря 2024 г.
АО «ДИКСИ Юг»	Розничная и оптовая торговля продовольственными и непродовольственными товарами	Российская Федерация	100%	100%
ИП ООО «Сфера Восток»*	Розничная торговля непродовольственными товарами	Республика Узбекистан	100%	100%
ООО «Гринхаус»	Выращивание овощей	Российская Федерация	100%	100%
ООО «КазаньЭкспресс Фулфилмент»	Деятельность по складированию и хранению	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Маркетплейс-Технологии»	Разработка компьютерного программного обеспечения	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Магнит Маркет»	Розничная торговля по информационно-коммуникационной сети Интернет	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ДВ Невада»**	Розничная торговля продовольственными и непродовольственными товарами	Российская Федерация	33,01%***	33,01%***
ООО «Городской супермаркет»****	Розничная торговля продовольственными и непродовольственными товарами	Российская Федерация	86,19%	—

* В 2025 году ИП ООО «Магнит Средняя Азия» было переименовано в ИП ООО «Сфера Восток».

** В течение 2024 года в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» Группа получила контроль над 100% долей в уставном капитале компании ООО «ДВ Невада», которая является материнской компанией для ООО «Крафт» и ООО «НПТИ». Более подробная информация в отношении объединения бизнеса раскрыта в Примечании 7.

*** Доля участия указана исходя из фактической доли владения в уставном капитале ООО «ДВ Невада». Доля участия с учетом потенциальных прав голоса составляет 100%. Потенциальные права голоса представлены реальным опционом-колл (безотзывная оферта) на заключение договора купли-продажи 66,99% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада», который может быть исполнен в любой момент, период действия опциона заканчивается 31 октября 2029 г. (Примечание 7).

**** В 2025 году в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Группа приобрела 86,19% долей в уставном капитале компании ООО «Городской супермаркет» (эффективная доля владения составила 87,06%), которая является материнской компанией для ООО «Азбука вкуса», ЗАО «АВ-ИНВЕСТ», ООО «АВ-Инфотех», ООО «Фирма Дайм» и прочих компаний. Более подробная информация в отношении объединения бизнеса раскрыта в Примечании 7.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена к выпуску руководством ПАО «Магнит» 30 апреля 2026 г.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основа бухгалтерского учета

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации, за исключением ИП ООО «Сфера Восток», которое ведет бухгалтерский учет в узбекских сумах и составляет финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Республике Узбекистан.

В финансовые отчетности компаний Группы, подготовленные по законодательству Российской Федерации и Республики Узбекистан, были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основа бухгалтерского учета (продолжение)

Функциональной валютой основных компаний Группы является российский рубль. Функциональной валютой ИП ООО «Сфера Восток» является узбекский сум. Валютой представления консолидированной финансовой отчетности является российский рубль. Все суммы в консолидированной финансовой отчетности округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением отдельных активов и обязательств, оцененных по справедливой стоимости и отраженных по этой стоимости, принятой за первоначальную, на дату перехода на МСФО.

Непрерывность деятельности

При рассмотрении допущения о непрерывной деятельности Группы в обозримом будущем руководство основывалось на прогнозе движения денежных средств на 2026 год, с учетом текущей экономической ситуации в Российской Федерации, финансового положения Группы, доступных неиспользованных кредитных линий, а также планируемых расходов на открытие новых магазинов и поддержание существующих.

Руководство полагает, что денежные потоки от операционной деятельности и доступные источники кредитования являются достаточными для финансирования обязательств в течение следующего года. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывной деятельности Группы в обозримом будущем.

3. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних организаций). 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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

В случае если Группа обладает менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении 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 организации начинается в момент приобретения Группой контроля над дочерней организацией и прекращается в момент утраты Группой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, которая была приобретена или выбыла в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтролирующим долям участия. Финансовая отчетность дочерних организаций составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании. При необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся 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 полностью исключаются.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую 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, в тот момент, когда они были понесены.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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 приобретаемых компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

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

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Прочее условное возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая представляет собой превышение суммы переданного вознаграждения, неконтролирующей доли участия и ранее имевшейся доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если данное совокупное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, 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 совокупное 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.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 33.

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

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

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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).

Выручка по договорам с покупателями

Группа осуществляет розничные продажи и оптовую торговлю, товары реализуются непосредственно через собственную сеть магазинов и распределительных центров, а также через собственный маркетплейс ООО «Магнит Маркет». Выручка признается Группой, когда контроль в отношении товара переходит к покупателю, а именно: выручка от продажи розничным покупателям признается в момент продажи товара в магазинах, выручка от продажи оптовым покупателям – в момент продажи в распределительных центрах или магазинах, выручка от продаж через собственный маркетплейс в момент передачи товара покупателю в пункте выдачи заказов или в момент доставки товара по адресу покупателя и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями, на которые они имеют право в соответствии с законодательством Российской Федерации в течение 14 дней с момента покупки за исключением определенных категорий товаров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов в момент продажи. Поскольку уровень возвратов остается стабильным в течение ряда лет, существует высокая вероятность того, что существенное изменение в совокупном признании выручки не произойдет. Применимость данного предположения и предполагаемая сумма возвратов переоцениваются на каждую отчетную дату.

Программа лояльности покупателей

Для стимулирования роста продаж и повышения лояльности клиентов Группа проводит акции, которые позволяют клиентам накапливать бонусные баллы, и в дальнейшем обменивать их на скидку на товары основного ассортимента либо на товары, специально приобретаемые для проведения акций.

Программа лояльности приводит к возникновению отдельной обязанности к исполнению, поскольку она предоставляет покупателю существенное право. При предоставлении бонусных баллов покупателям часть цены сделки распределяется на них, основываясь на относительной цене их обособленной продажи, и признается в качестве обязательства по договору до тех пор, пока данные баллы не будут погашены покупателем. Выручка признается в момент погашения баллов покупателем путем обмена на товары. При определении цены обособленной продажи бонусных баллов Группа принимает во внимание вероятность того, что покупатель погасит бонусные баллы. Группа регулярно обновляет свою оценку количества бонусных баллов, которые будут погашены, и сумма корректировки остатков обязательств по договору относится на выручку.

Расходы на проведение программ лояльности в части акционных товаров, специально приобретаемых для проведения акций и не подлежащих реализации в сети, признаются в составе коммерческих расходов и классифицируются в качестве расходов на рекламу.

Выручка от продажи рекламных услуг и упаковочных материалов

Выручка от продажи рекламных услуг признается в том отчетном периоде, в котором были оказаны услуги, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Выручка от продажи упаковочных материалов признается, когда контроль над товарами передается покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары. Группа классифицирует данные виды выручки в качестве прочих доходов.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает стоимость замены значительных частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

В стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию, позволяющие увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты по текущему ремонту и техническому обслуживанию отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем 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. Метод амортизации, применяемый в отношении актива, пересматривается как минимум один раз в конце каждого отчетного года и, в случае значительного изменения в предполагаемой структуре потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, метод изменяется с целью отражения структуры такого изменения на перспективной основе, как изменение в бухгалтерской оценке.

Ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов представлен ниже:

	Срок полезного использования (лет)
Здания	10-50
Машины и оборудование	>1-14
Транспортные средства	>1-10

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. Группа 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 консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены.

Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии (продолжение)

Выгода, получаемая от займа, предоставленного государством по ставке процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Займ признается по справедливой стоимости. Выгода от использования ставки процента ниже рыночной оценивается как разница между справедливой стоимостью займа и поступившими средствами.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку программных продуктов, а также вебсайтов и электронных приложений, отвечающих критериям признания, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Наименование	Срок полезного использования (лет)
Лицензии	>1-25
Программное обеспечение	>1-25
Торговые марки	>1-17
Прочее	>1-7

Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение бухгалтерских оценок.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, а также нематериальные активы, находящиеся на стадии разработки и интеграции, не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью данного актива), включаются в консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Договоры аренды Группы в основном представлены договорами аренды земельных участков и зданий магазинов розничной сети.

Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, по которым она является арендатором, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признала обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы по аренде:

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды.

Группа определила следующие сроки полезного использования:

- ▶ здания от 1 до 34 лет;
- ▶ земля от 1 до 68 лет.

Амортизация активов в форме права пользования относится на прибыли и убытки за исключением амортизации по активам в форме права пользования, капитализированной в балансовую стоимость незавершенного строительства в течение периода строительства или капитального ремонта, необходимого для приведения объекта в состояние пригодное для использования в соответствии с целями Группы. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью к своим договорам аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку, либо договор аренды активов с низкой стоимостью). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Доходы по аренде активов, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в доходы от аренды и субаренды в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Группа классифицирует договор субаренды как финансовую аренду, если срок аренды составляет большую часть срока полезного использования базового актива или на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости базового актива, даже если право собственности не передается по окончании срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовая аренда по договорам субаренды капитализируется на дату начала аренды по справедливой стоимости минимальных будущих арендных платежей как дебиторская задолженность в строке «Чистые инвестиции в субаренду» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Арендные платежи распределяются между процентами (которые признаются как доходы от финансирования) и уменьшением дебиторской задолженности от субаренды. В то же время Группа признает частичное выбытие активов в форме права пользования, относящихся к арендованным помещениям, в размере пропорциональной доли помещений, сданных в субаренду, к общей площади арендуемых торговых площадей.

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.

Если текущая балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, текущая балансовая стоимость такого актива (единицы) должна быть уменьшена до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается непосредственно в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем 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 консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

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

Гудвил

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

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

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, расходы по его транспортировке, стоимость погрузочно-разгрузочных работ и уменьшается на сумму скидок и поощрительных бонусов от поставщиков, относящихся к данным товарам. Себестоимость товаров для перепродажи рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости, себестоимость материалов и сырья 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, если есть достаточная вероятность, что для погашения этого обязательства потребуется отток ресурсов, содержащих экономические выгоды, 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 предоставляемые поставщиками, снижают стоимость приобретаемой продукции и относятся на себестоимость реализованной продукции в том периоде, в котором осуществляется ее реализация.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством, действующим в юрисдикции присутствия.

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам.

Примечания к 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 консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем 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, действующих или фактически принятых на отчетную дату.

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

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 организации, 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.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, 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 организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что такие временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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).

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 прибыли и убытке и прочем 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 Социальный Фонд России, а также в фонд медицинского страхования. Все соответствующие расходы относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они возникли. На отчетную дату у Группы не было пенсионных планов, учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Сегментная отчетность

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и Республики Узбекистан 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 и Республики Узбекистан, руководство Группы, принимающее 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, супермаркеты и прочие, и определила, что магазины имеют 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 «Операционные сегменты». Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учетом размера прибыли или убытка, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Сезонный характер деятельности

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива, прочие затраты по кредитам и займам признаются в составе консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем 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 (до момента ввода квалифицируемого актива в эксплуатацию).

Остатки по договорам с покупателями

Активы по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении данного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальная оценка

При первоначальном признании Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по: амортизированной стоимости; ССПСД (справедливая стоимость через прочий совокупный доход); и ССПУ (справедливая стоимость через прибыль или убыток).

За исключением дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки.

Группа оценивает займы выданные и дебиторскую задолженность по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

На первом этапе Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга»

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения данного теста Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

Денежные средства и их эквиваленты

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

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и долговым финансовым активам процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Сумма начисленных, но не полученных процентов по депозитам отражается в составе прочих краткосрочных финансовых активов.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) для всех видов долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Кредитный риск по денежным средствам и денежным эквивалентам Группы был оценен в качестве низкого на основании данных внешних кредитных рейтингов кредитных институтов и крупнейших банков.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива;
- ▶ Группа передала финансовый актив (практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив): (а) либо передала предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, либо (б) сохранила предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняла на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям в рамках соглашения.

При передаче финансового актива Группа оценивает степень, в которой она сохраняет риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. При этом, как описано выше, при передаче практически всех рисков и выгод Группа прекращает признание финансового актива. В случае, если переданы не все риски и выгоды и Группа сохранила контроль над данным финансовым активом, она продолжает признание данного финансового актива в объеме своего продолжающегося участия в активе.

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, выкупленные у акционеров») вычитаются из собственного 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 прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. При выбытии стоимость собственных акций списывается по средневзвешенной стоимости. Собственные акции, выкупленные у акционеров, могут приобретаться и удерживаться Компанией или другими дочерними организациями Группы. Разница между балансовой стоимостью собственных акций, выкупленных у акционеров, и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой разницу между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций. Кроме того, в составе эмиссионного дохода отражается сумма разницы между балансовой стоимостью выкупленных акций и справедливой стоимостью возмещения переданного в рамках объединения бизнеса.

Убыток/прибыль на акцию

Убыток/прибыль на акцию рассчитан на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение 12 месяцев.

Разводненный убыток/прибыль на акцию рассчитан на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение 12 месяцев плюс ожидаемое количество акций, которые будут выпущены в случае конвертации всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

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.

Продажа ценных бумаг с обратным выкупом и приобретение ценных бумаг с обратной продажей

Ценные бумаги, проданные по сделкам с обратным выкупом («РЕПО»), и ценные бумаги, приобретенные по сделкам с обратной продажей («обратные РЕПО»), в большинстве случаев на практике не подразумевают продажу ценных бумаг для целей учета и учитываются как финансирование под обеспечение. Проценты, выплаченные по сделкам РЕПО или полученные по сделкам обратного РЕПО, отражаются в составе статьи «Финансовые расходы» или «Процентные доходы» соответственно, с использованием метода эффективной процентной ставки.

4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

4.1 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2025 г. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2025 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валютой»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и вносят следующие разъяснения:

- ▶ возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- ▶ организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- ▶ при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс.

Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организация должна раскрыть следующую информацию:

- ▶ характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена некоторой валюты на другую валюту;
- ▶ используемый текущий обменный курс (курсы);
- ▶ процесс его (их) расчетной оценки; и
- ▶ риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

4.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов» ▶ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» ▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: <ul style="list-style-type: none"> ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки». ▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» ▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» 	<p>1 января 2026 г.</p> <p>1 января 2026 г.</p> <p>1 января 2026 г.</p> <p>1 января 2027 г.</p> <p>1 января 2027 г.</p>

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

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

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты.

5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства вынесения суждений, оценок и допущений, влияющих на суммы доходов, расходов, активов и обязательств и сопутствующие раскрытия информации, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, требующим существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательств в будущих периодах.

При подготовке финансовой отчетности и применении учетной политики руководство Группы использовало различные суждения. Информация о тех суждениях, которые, по оценке руководства, оказали наиболее значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Суждения

Срок аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок, в основном на период от года до десяти лет. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценка запасов

Руководство анализирует остатки по запасам, чтобы определить, могут ли запасы быть реализованы по цене большей или равной их балансовой стоимости плюс расходы на продажу. Этот анализ также включает определение неликвидных запасов, которые списываются на основании срока хранения запасов и проводимых инвентаризаций.

Обесценение внеоборотных активов

Балансовая стоимость активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и стоимости использования.

Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим единицам, генерирующим денежные средства (далее – «ЕГДС»), 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случае если справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основе данных активного рынка, справедливая стоимость определяется, используя методики оценки, в том числе модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов

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

Внесенные Группой улучшения в арендованные по договорам аренды магазины формата «у дома» и прочие магазины амортизируются линейным методом на протяжении всего срока их полезного использования, в том числе в ряде случаев и после истечения срока действия договора аренды, исходя из допущения, что аренда будет продлена.

5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Руководство Группы ежегодно анализирует корректность применяемых сроков полезного использования основных средств, исходя из текущего состояния активов, расчетного срока, в течение которого они будут приносить Группе экономические выгоды, информации за прошлые периоды по подобным активам, тенденций развития отрасли и изменений в стратегии развития Группы.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов. Определение суммы обязательств 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.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по торговой и прочей дебиторской задолженности и активам по договору

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по долгосрочной, торговой и прочей дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в секторе производства продуктов питания, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Ставка привлечения дополнительных заемных средств

Группа оценивает обязательства по аренде путем дисконтирования арендных платежей с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств, скорректированную с учетом конкретных условий аренды и для отражения процентной ставки, которую Группа будет платить за заем:

- ▶ на условиях, аналогичных условиям аренды;
- ▶ в сумме аналогичной стоимости актива в форме права пользования;
- ▶ в схожих экономических условиях.

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа осуществляет различные операции со связанными сторонами.

Связанные стороны Группы представлены акционерами, оказывающими существенное влияние на Группу, и компаниями, входящими в общую с акционерами Группу (прочие связанные стороны).

Компания ООО «Марафон Ритейл» является акционером, оказывающим существенное влияние на Группу. Компании группы Марафон Груп входят в состав прочих связанных сторон Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. менее 50% акций Группы находятся в свободном обращении.

Операции со связанными сторонами могут осуществляться на условиях отличных от операций с третьими лицами.

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие долгосрочные финансовые активы (Прим. 12)	—	—	—	773 538
Долгосрочные обязательства по аренде	—	—	348 776	368 769
Краткосрочные финансовые активы (Прим. 12)	—	—	1 173 538	262 607
Краткосрочные обязательства по аренде	—	—	20 611	29 510

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы (Прим. 12, 27)	—	—	137 393	121 054
Процентные расходы по аренде	—	—	48 145	47 380

6. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Гарантии связанным сторонам не выдавались и не получались.

Краткосрочное вознаграждение руководства Группы и членов Совета директоров Группы за 2025 год составило 1 000 971 тыс. руб. (2024 год: 2 142 956 тыс. руб.). В состав выплат руководству Группы включено вознаграждение по трудовому договору, социальные взносы и выплаты членам Совета директоров Группы. Ключевому управленческому персоналу Группы за 2025 год были также произведены начисления в рамках программы долгосрочного вознаграждения ключевых работников Группы, информация о данных начислениях раскрыта в Примечании 25.

7. Объединение бизнеса

Приобретение компании ООО «Городской супермаркет»

20 мая 2025 г. Группа приобрела контроль над компанией ООО «Городской супермаркет», зарегистрированной в Российской Федерации и являющейся налоговым резидентом Российской Федерации, за счет покупки 81,55% доли в уставном капитале. ООО «Городской супермаркет» является материнской компанией ООО «Азбука вкуса», ЗАО «АВ-ИНВЕСТ», ООО «АВ-Инфотех», ООО «Фирма Дайм» и прочих компаний (далее – «Группа «Азбука вкуса»»), под управлением которых находятся магазины сегмента премиальной розницы, объединенные под брендами «Азбука вкуса», «АВ Daily», «АВ Маркет», «Энотека».

В связи с наличием казначейских акций внутри приобретаемого бизнеса, эффективная доля Группы в уставном капитале ООО «Городской супермаркет» составила 82,38%.

ООО «Городской супермаркет» является эмитентом выпусков облигаций, допущенных к организованным торгам.

Группа «Азбука вкуса» оперирует 174 магазинами в Москве, Московской области и Санкт-Петербурге. Группа «Азбука вкуса» – крупнейший ритейлер премиального сегмента Москвы и Московской области по числу магазинов и выручке. Кроме того, Группа «Азбука вкуса» управляет бизнесом онлайн-доставки из собственных магазинов и предоставляет прочие сервисы. В контур сделки вошли пять собственных кулинарных, хлебопекарных и кондитерских производств, а также три распределительных центра и складская инфраструктура доставки, расположенные в Москве и Санкт-Петербурге.

Сделка по приобретению Группы «Азбука вкуса» позволит усилить рыночные позиции в стратегически важных Московском и Северо-Западном регионах и выйти в новый сегмент премиальной розницы. Группа сохранит бренд «Азбука вкуса» и ее покупательское предложение, обеспечив преемственность и развитие уникального клиентского опыта, сфокусируется на потенциале для масштабирования в городах-миллионниках. Также сделка позволит расширить предложение магазинов Группы в сегменте готовой еды, который является самым быстрорастущим в ритейле.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компании ООО «Городской супермаркет» (продолжение)

Приобретенные активы и принятые обязательства

Активы и обязательства Группы «Азбука вкуса», признанные в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., основывались на предварительной оценке их справедливой стоимости, так как независимая оценка основных средств, нематериальных активов, а также оценка благоприятных и неблагоприятных условий аренды Группы «Азбука вкуса» по сравнению с рыночными для последующей корректировки активов в форме права пользования, а также оценка прочих активов и обязательств не была завершена к тому моменту, когда выпуск консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., был одобрен руководством Группы.

Информация о предварительной оценке справедливой стоимости идентифицируемых активов и принятых обязательств Группы «Азбука вкуса» на дату приобретения представлена ниже:

	Предвари- тельная справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства (Прим. 8)	12 551 632
Авансы выданные под поставку и строительство основных средств	170 469
Активы в форме права пользования (Прим. 9)	24 239 333
Нематериальные активы (Прим. 10)	9 411 995
Прочие внеоборотные активы	57 866
Чистые инвестиции в субаренду долгосрочные	91 586
Запасы	8 993 585
Торговая и прочая дебиторская задолженность	608 593
Авансы выданные	966 545
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	94 715
Авансы по налогу на прибыль	53 917
Прочие оборотные активы	276 712
Денежные средства и их эквиваленты	833 265
	58 350 213
Обязательства	
Долгосрочные кредиты и займы (Прим. 33)	2 215 946
Долгосрочные обязательства по аренде (Прим. 9)	20 552 069
Отложенные налоговые обязательства (Прим. 30)	3 886 943
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 287 495
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	1 997 041
Налог на прибыль к уплате	244 601
Обязательства по договору	468 620
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 33)	3 612 908
Краткосрочные обязательства по аренде (Прим. 9)	3 167 260
	45 432 883
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	12 917 330
Неконтролирующая доля участия, оцениваемая пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах	(2 276 502)
Гудвил, возникший при приобретении (Прим. 11)	19 014 667
Возмещение, переданное при приобретении	(29 655 495)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компании ООО «Городской супермаркет» (продолжение)

На дату приобретения Группа признала 17,62% неконтролирующую долю участия в Группе «Азбука вкуса» в размере 2 276 502 тыс. руб.

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности составляет 608 593 тыс. руб. Валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности по договору соответствует ее справедливой стоимости, вся сумма ожидается к получению на дату приобретения.

Группа оценила приобретенные обязательства по аренде с использованием приведенной стоимости оставшихся арендных платежей на дату приобретения. Активы в форме права пользования оценивались в сумме, равной обязательствам по аренде и арендным платежам, произведенным на дату начала аренды, с учетом благоприятных и неблагоприятных условий договора аренды по сравнению с рыночными условиями.

Стоимость приобретения составила 29 655 495 тыс. руб. По состоянию на отчетную дату сумма вознаграждения была выплачена продавцам денежными средствами в полном объеме.

Сумма гудвила, равная 19 014 667 тыс. руб., включает выгоду от присутствия в стратегически важном премиальном сегменте розницы, а также стоимость ожидаемого синергетического эффекта от приобретения. Вся сумма гудвила отнесена на деятельность Группы в рамках групп единиц, генерирующих денежные потоки по розничной сети «Магнит», а также магазинов Группы «Азбука вкуса». Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

С даты получения контроля над Группой «Азбука вкуса» вклад в выручку Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составил 65 962 025 тыс. руб., убыток, включенный в убыток до налогообложения, составил 2 129 890 тыс. руб.

Если бы объединение произошло в начале года выручка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составила бы 3 549 584 385 тыс. руб. При этом оценить влияние данного фактора на убыток до налогообложения Группы не представляется возможным, так как до объединения положения учетной политики Группы «Азбука вкуса» отличались от учетной политики Группы.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компании ООО «Городской супермаркет» (продолжение)

Анализ денежных потоков при приобретении

Расходы по сопровождению сделки (включаются в состав потоков по операционной деятельности)	(59 454)
Чистые денежные средства, приобретенные в результате объединения бизнеса (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	833 265
Возмещение, выплаченное при приобретении	(29 655 495)
Чистые денежные потоки при приобретении	(28 881 684)

Справедливая стоимость возмещения, переданного при приобретении, составила 29 655 495 тыс. руб.

В июле 2025 г. Группа приобрела дополнительную долю владения в ООО «Городской супермаркет» в размере 4,64% стоимостью 1 662 896 тыс. руб., таким образом, прямая доля владения в Группе «Азбука вкуса» увеличилась до 86,19% (эффективная доля владения увеличилась до 87,06%). Сумма выбытия неконтролирующей доли участия составила 604 988 тыс. руб.

Приобретение компании ООО «ДВ Невада»

27 октября 2023 г. Группа заключила Соглашение о предоставлении опциона-колл (безотзывная оферта) на заключение договора купли-продажи 100% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада». 11 января 2024 г. по результатам рассмотрения ходатайства сторон сделки было получено положительное решение ФАС на отчуждение 100% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада».

В результате анализа данного опциона руководство Группы пришло к выводу, что опцион на приобретение 100% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада» является реальным, таким образом, 11 января 2024 г. Группе перешел контроль над ООО «ДВ Невада». Стоимость реализации опциона составляет 33 600 000 тыс. руб.

Компания «ДВ Невада» осуществляет деятельность по розничной торговле продовольственными и непродовольственными товарами через сеть супермаркетов «Самбери», а также дискаунтеры «Бликий» и минимаркеты «Раз Два». «Самбери» – крупнейший ритейлер на Дальнем Востоке по числу магазинов и выручке. Сделка по приобретению «Самбери» расширит географию бизнеса Группы до всех федеральных округов России, а также позволит получить синергетические эффекты за счет консолидации закупочной силы и модернизации внутренних технологических процессов, а также по ряду других направлений бизнеса.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компании ООО «ДВ Невада» (продолжение)

Приобретенные активы и принятые обязательства

Информация об оценке справедливой стоимости идентифицируемых активов и принятых обязательств ООО «ДВ Невада» на дату приобретения представлена ниже:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства (Прим. 8)	4 330 786
Авансы выданные под поставку и строительство основных средств	761 833
Активы в форме права пользования (Прим. 9)	18 071 423
Нематериальные активы (Прим. 10)	5 411 920
Прочие долгосрочные финансовые активы	29 596
Запасы	6 494 425
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 262 797
Авансы выданные и прочие prepaid расходы	1 525 604
Расходы будущих периодов	285
Прочие краткосрочные финансовые активы	511 232
Денежные средства и их эквиваленты	799 064
Прочие оборотные активы	1 424 174
	40 623 139
Обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде (Прим. 9)	15 366 342
Отложенные налоговые обязательства (Прим. 30)	1 037 584
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 056 811
Краткосрочные обязательства по договору	9 982
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	1 141 247
Налог на прибыль к уплате	717 586
Краткосрочные кредиты и займы (Прим. 33)	813 074
Краткосрочные обязательства по аренде (Прим. 9)	2 242 488
	30 385 114
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	10 238 025
Неконтролирующая доля участия, оцениваемая пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах	(10 238 025)
Гудвил, возникший при приобретении (Прим. 11)	23 361 975
Справедливая стоимость возмещения	(23 361 975)

На дату приобретения Группа признала 100% неконтролирующую долю участия в ООО «ДВ Невада» в размере 10 238 025 тыс. руб., что эквивалентно стоимости чистых активов компании на дату приобретения. Справедливая стоимость возмещения была рассчитана как разница между стоимостью реализации опциона и неконтролирующей долей участия. Также на дату приобретения Группа признала в консолидированной финансовой отчетности прочее обязательство в сумме 23 361 975 тыс. руб., связанное с реализацией опциона-колл.

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности составляет 1 262 797 тыс. руб. Валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности по договору соответствует ее справедливой стоимости, вся сумма ожидается к получению на дату приобретения.

7. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компании ООО «ДВ Невада» (продолжение)

Группа оценила приобретенные обязательства по аренде с использованием приведенной стоимости оставшихся арендных платежей на дату приобретения. Активы в форме права пользования оценивались в сумме, равной обязательствам по аренде и арендным платежам, произведенным на дату начала аренды, с учетом благоприятных и неблагоприятных условий договора аренды по сравнению с рыночными условиями.

Сумма гудвила, равная 23 361 975 тыс. руб., включает выгоду от присутствия в стратегически важном Дальневосточном регионе, а также стоимость ожидаемого синергетического эффекта от приобретения. Вся сумма гудвила отнесена на деятельность Группы в рамках групп единиц, генерирующих денежные потоки по розничной сети «Магнит», а также магазинов «Самбери», «Ближний», «Раз Два». Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

С даты получения контроля над ООО «ДВ Невада» вклад компании в выручку Группы за 2024 год, составил 100 501 597 тыс. руб., в прибыль до налогообложения – 950 111 тыс. руб. Вся сумма была признана в качестве прибыли Группы, приходящейся на неконтролирующие доли участия за период.

Если бы объединение произошло в начале 2024 года выручка Группы составила бы 3 045 589 664 тыс. руб. При этом оценить влияние данного фактора на прибыль до налогообложения Группы не представляется возможным, так как до объединения ООО «ДВ Невада» не осуществляла подготовку финансовой отчетности в соответствии с требованиями учетной политики Группы.

Анализ денежных потоков при приобретении

Сумма чистых денежных средств, приобретенных в результате объединения бизнеса (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности), за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составила 799 064 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., расходы по сопровождению сделки в сумме 36 337 тыс. руб. были включены в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

31 июля 2024 г. Группа приобрела 33,01% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада». Стоимость приобретения составила 9 242 800 тыс. руб., сделка также предполагает отложенное переменное возмещение, стоимость которого Группа оценила, как несущественную. Ранее заключенное Соглашение о предоставлении опциона-колл (безотзывная оферта) на заключение договора купли-продажи 100% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада» прекратило свое действие. 31 июля 2024 г. Группа заключила Соглашение о предоставлении опциона-колл (безотзывная оферта) на заключение договора купли-продажи 66,99% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада», период действия опциона заканчивается 31 октября 2029 г. (включительно). По оценкам Группы, данный опцион-колл является реальным, в связи с чем Группа сохраняет контроль над ООО «ДВ Невада». Также 31 июля 2024 г. Группа заключила Соглашение о предоставлении опциона-пут (безотзывная оферта) на заключение договора купли-продажи 66,99% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада» в любое время в течение периода, начинающегося с 1 ноября 2028 г. (включительно), и заканчивающегося 31 октября 2029 г. (включительно).

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компании ООО «ДВ Невада» (продолжение)

31 июля 2024 г. Группа отразила выбытие неконтролирующей доли участия в размере 33,01% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада» в сумме 3 429 424 тыс. руб., а также отразила выбытие прочего обязательства, связанного с аннулированием опциона-колл на приобретение 100% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада», в сумме 23 361 975 тыс. руб., и признала прочее долгосрочное обязательство, связанное с заключением опциона-пут на заключение договора купли-продажи 66,99% долей в уставном капитале ООО «ДВ Невада», в сумме 16 205 326 тыс. руб.

По состоянию на конец года, закончившегося 31 декабря 2024 г., были начислены проценты на приведенную стоимость обязательства, связанного с заключением опциона-пут, в размере 1 198 445 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2024 г. данное обязательство составило 17 403 772 тыс. руб.

По состоянию на конец отчетного года начислены проценты на приведенную стоимость обязательства, связанного с заключением опциона-пут, в размере 3 229 270 тыс. руб., расходы, признанные в связи с переоценкой прочего долгосрочного обязательства, составили 4 008 634 тыс. руб. (Примечание 26). По состоянию на 31 декабря 2025 г. данное обязательство составило 24 641 676 тыс. руб. (Примечание 33).

Финансовая информация о дочерних предприятиях с существенной неконтролирующей долей участия

Финансовая информация о дочерних предприятиях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия, представлена ниже.

Пропорциональная доля в собственном капитале, относящаяся к неконтролирующим долям участия на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

Дочернее предприятие	Резидентство	2025 г.	2024 г.
ООО «ДВ Невада»	Российская Федерация	66,99%	66,99%
ООО «Городской супермаркет»	Российская Федерация	12,94%	–

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерних предприятий ООО «ДВ Невада», ООО «Городской супермаркет», в которых имеется неконтролирующая доля участия на 31 декабря 2025 г.

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 г.:

	ООО «ДВ Невада»	ООО «Городской супермаркет»
Внеоборотные активы	29 213 295	43 438 241
Оборотные активы	15 573 355	13 938 489
Итого активы	44 786 650	57 376 730
Долгосрочные обязательства	17 969 750	24 974 268
Краткосрочные обязательства	17 940 376	21 518 761
Итого обязательства	35 910 126	46 493 029
Капитал	8 876 524	10 883 701
Относящийся к:		
- акционерам материнской компании	2 930 141	9 475 350
- неконтролирующим долям участия	5 946 383	1 408 351

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса (продолжение)

Финансовая информация о дочерних предприятиях с существенной неконтролирующей долей участия (продолжение)

Обобщенный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год:

	ООО «ДВ Невада»	ООО «Городской супермаркет»
Выручка	116 403 203	65 962 025
Чистый убыток за год	(631 182)	(2 033 696)
Общий совокупный убыток	(631 182)	(2 033 696)
в т.ч. относящийся к неконтролирующим долям участия	(422 830)	(263 162)

Обобщенная информация о денежных потоках за 2025 год:

	ООО «ДВ Невада»	ООО «Городской супермаркет»
Операционная деятельность	4 855 113	4 324 859
Инвестиционная деятельность	(3 015 864)	(436 752)
Финансовая деятельность	(3 796 285)	(2 512 251)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочернего предприятия ООО «ДВ Невада», в котором имелаась неконтролирующая доля участия на 31 декабря 2024 г.

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 г.:

	ООО «ДВ Невада»
Внеоборотные активы	28 328 337
Оборотные активы	16 828 225
Итого активы	45 156 562
Долгосрочные обязательства	17 628 398
Краткосрочные обязательства	17 020 459
Итого обязательства	34 648 857
Капитал	10 507 705
Относящийся к:	
- акционерам материнской компании	3 468 593
- неконтролирующим долям участия	7 039 112

Обобщенный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год:

	ООО «ДВ Невада»
Выручка	100 501 597
Чистая прибыль за год	269 680
Общий совокупный доход	269 680
в т.ч. относящийся к неконтролирующим долям участия	230 511

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса (продолжение)

Финансовая информация о дочерних предприятиях с существенной неконтролирующей долей участия (продолжение)

Обобщенная информация о денежных потоках за 2024 год:

	ООО «ДВ Невада»
Операционная деятельность	7 610 249
Инвестиционная деятельность	(1 985 275)
Финансовая деятельность	(2 111 929)

8. Основные средства

На 31 декабря 2025 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2025 г.	16 407 890	428 825 339	265 970 712	62 481 102	38 557 752	—	812 242 795
Объединение бизнеса (Прим. 7)	121 159	6 739 043	5 558 846	85 330	47 254	—	12 551 632
Приобретения	853 434	—	70 078 750	34 972 822	50 241 557	1 140 000	157 286 563
Ввод в эксплуатацию	—	47 485 137	4 428 981	25 687 311	(77 601 429)	—	—
Выбытия	(332 652)	(22 614 957)	(20 966 065)	(4 532 167)	(511 160)	—	(48 957 001)
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	—	(47 102)	(72 220)	—	(14 992)	—	(134 314)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(102 857)	(457 823)	—	—	—	—	(560 680)
На 31 декабря 2025 г.	16 946 974	459 929 637	324 999 004	118 694 398	10 718 982	1 140 000	932 428 995
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2025 г.	(367 940)	(162 413 629)	(167 250 628)	(29 980 791)	(823 451)	—	(360 836 439)
Амортизация за год	—	(32 299 821)	(39 542 054)	(10 283 305)	—	—	(82 125 180)
Обесценение за год	(16 829)	(5 766 620)	(1 004 173)	—	(93 472)	—	(6 881 094)
Восстановление убытков от обесценения	74 070	5 014 961	48 205	—	—	—	5 137 236
Выбытия	1 670	22 259 062	19 361 228	4 174 101	214	—	45 796 275
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	—	12 389	20 339	—	—	—	32 728
Перевод в активы, предназначенные для продажи	—	66 046	—	—	—	—	66 046
На 31 декабря 2025 г.	(309 029)	(173 127 612)	(188 367 083)	(36 089 995)	(916 709)	—	(398 810 428)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2025 г.	16 039 950	266 411 710	98 720 084	32 500 311	37 734 301	—	451 406 356
На 31 декабря 2025 г.	16 637 945	286 802 025	136 631 921	82 604 403	9 802 273	1 140 000	533 618 567

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 г.	15 526 931	407 555 161	211 844 000	44 991 058	7 825 950	687 743 100
Объединение бизнеса (Прим. 7)	—	460 626	3 637 962	13 239	218 959	4 330 786
Приобретения	1 005 202	—	60 195 357	21 190 340	68 192 474	150 583 373
Ввод в эксплуатацию	—	37 622 386	—	—	(37 622 386)	—
Выбытия	(124 243)	(16 834 550)	(9 738 422)	(3 713 535)	(62 856)	(30 473 606)
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	—	21 716	31 815	—	5 611	59 142
На 31 декабря 2024 г.	16 407 890	428 825 339	265 970 712	62 481 102	38 557 752	812 242 795
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2024 г.	(96 136)	(146 230 776)	(145 966 196)	(27 476 089)	(923 917)	(320 693 114)
Амортизация за год	—	(28 131 805)	(29 991 821)	(6 161 660)	—	(64 285 286)
Обесценение за год	(306 750)	(6 996 059)	(323 677)	—	(15 860)	(7 642 346)
Восстановление убытков от обесценения	3 691	2 535 689	98 638	—	95 986	2 734 004
Выбытия	31 255	16 414 232	8 940 377	3 656 958	20 340	29 063 162
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	—	(4 910)	(7 949)	—	—	(12 859)
На 31 декабря 2024 г.	(367 940)	(162 413 629)	(167 250 628)	(29 980 791)	(823 451)	(360 836 439)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2024 г.	15 430 795	261 324 385	65 877 804	17 514 969	6 902 033	367 049 986
На 31 декабря 2024 г.	16 039 950	266 411 710	98 720 084	32 500 311	37 734 301	451 406 356

Ставка, используемая для определения суммы затрат по заимствованиям, подлежащих капитализации, была приблизительно равна средневзвешенной эффективной процентной ставке по заимствованиям Группы за период.

Обесценение внеоборотных активов, кроме гудвила

В результате мониторинга внешних признаков обесценения внеоборотных активов, кроме гудвила, по состоянию на 31 декабря 2025 г., Группа пришла к выводу, что на рынке, на котором Группа осуществляет свою деятельность, существуют неблагоприятные рыночные и экономические условия.

Группа провела тест на обесценение внеоборотных активов, в том числе основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов для оценки наличия признаков возможного обесценения.

Информация об обесценении, признанном в отношении нематериальных активов, раскрыта в Примечании 10.

В результате теста на обесценение основных средств и активов в форме права пользования Группа признала убытки от обесценения в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в отношении тестируемых активов за 2025 год в сумме 6 881 094 тыс. руб. (в 2024 году: 7 642 346 тыс. руб.), вся сумма убытка относится к основным средствам Группы. Сумма восстановления убытков от обесценения основных средств за 2025 год составила 5 137 236 тыс. руб. (за 2024 год: 2 734 004 тыс. руб.), восстановления убытков от обесценения в отношении активов в форме права пользования за 2025 год и 2024 год не было.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

Подход Группы к проведению теста на обесценение

Тест на обесценение проводился на самом низком уровне агрегирования активов, способных генерировать независимые денежные потоки (ЕГДП), в данном случае, на уровне отдельного магазина.

При оценке степени независимости денежных потоков руководство Группы провело комплексный анализ факторов, в том числе, каким образом оно контролирует деятельность ЕГДП, как принимает решения о ликвидации активов или продолжения операций ЕГДП.

В рамках теста на обесценение Группа сравнивала возмещаемую стоимость отдельной ЕГДП с ее балансовой стоимостью. Возмещаемая стоимость ЕГДП рассчитана как наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости использования. Группа не считает целесообразным с практической точки зрения раскрывать информацию об обесценении в разрезе каждой ЕГДП в связи с большим объемом данных.

Основные допущения

Ожидаемые свободные денежные потоки рассчитаны на период 5 лет с учетом эффекта терминальной стоимости, исходя из текущих бюджетов и прогнозов, утвержденных руководством Группы.

Одной из основных предпосылок, заложенной в модели ожидаемых денежных потоков, является рост выручки, обусловленный в основном ростом индекса потребительских цен (далее – ИПЦ), среднее значение которого составляет 4,4% (2024 год: 4,7%).

Денежные потоки будущих капитальных затрат рассчитаны с учетом сведений прошлых периодов и включают суммы текущих капитальных затрат, которые обеспечивают получение экономических выгод от ЕГДП в текущем состоянии.

Ставка дисконтирования до налогообложения, представляющая собой средневзвешенную стоимость капитала Группы, скорректированного с учетом рисков, характерных для соответствующих активов, применяемая к прогнозным денежным потокам, составила 24,05% (2024 год: 22,42%).

Руководство Группы уверено в обоснованности применяемых оценок и допущений, так как они наилучшим образом отражают подход руководства к управлению активами Группы.

Оценка влияния изменения ставки дисконтирования и темпа роста выручки

Полученные показатели модели дисконтированных денежных потоков достоверно отображают возможные изменения сумм и периодов будущих денежных потоков. При увеличении применяемой ставки дисконтирования на 0,5%, сумма обесценения внеоборотных активов увеличилась бы на 395 339 тыс. руб. При снижении применяемой ставки дисконтирования на 0,5% убыток от обесценения уменьшился бы на 397 986 тыс. руб. При снижении применяемого темпа роста выручки на 0,5% убыток от обесценения увеличился бы на 509 880 тыс. руб.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Аренда

Группа в качестве арендатора

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

На 31 декабря 2025 г. активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	Здания	Земля	Прочие активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2025 г.	899 673 569	5 114 865	715 155	905 503 589
Объединение бизнеса (Прим. 7)	24 239 333	—	—	24 239 333
Поступления	67 642 528	16 844 024	1 684	84 488 236
Модификация	36 193 034	(140 861)	5 303	36 057 476
Индексация*	5 521 590	34 873	214	5 556 677
Прекращение признания	(22 371 686)	(107 650)	(88 514)	(22 567 850)
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	(294 402)	—	—	(294 402)
На 31 декабря 2025 г.	1 010 603 966	21 745 251	633 842	1 032 983 059
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2025 г.	(450 203 009)	(1 278 469)	(135 592)	(451 617 070)
Амортизация за год	(76 111 256)	(140 551)	(103 952)	(76 355 759)
Прекращение признания	13 844 889	44 866	19 518	13 909 273
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	45 509	—	—	45 509
На 31 декабря 2025 г.	(512 423 867)	(1 374 154)	(220 026)	(514 018 047)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2025 г.	449 470 560	3 836 396	579 563	453 886 519
На 31 декабря 2025 г.	498 180 099	20 371 097	413 816	518 965 012

* Переоценка арендных платежей, зависящих от индекса (привязаны к инфляции).

В 2025 году отчисления на амортизацию по активам в форме права пользования на сумму 820 965 тыс. руб. были капитализированы в стоимость основных средств.

На 31 декабря 2024 г. активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	Здания	Земля	Прочие активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 г.	802 062 205	5 194 637	869 252	808 126 094
Объединение бизнеса (Прим. 7)	17 975 477	95 946	—	18 071 423
Поступления	60 778 412	113 087	11 621	60 903 120
Модификация	26 072 946	(214 814)	(3 514)	25 854 618
Индексация*	4 614 703	38 509	12 730	4 665 942
Прекращение признания	(11 830 174)	(112 500)	(174 934)	(12 117 608)
На 31 декабря 2024 г.	899 673 569	5 114 865	715 155	905 503 589
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2024 г.	(385 505 718)	(1 235 841)	(37 163)	(386 778 722)
Амортизация за год	(72 235 762)	(140 042)	(123 471)	(72 499 275)
Прекращение признания	7 538 471	97 414	25 042	7 660 927
На 31 декабря 2024 г.	(450 203 009)	(1 278 469)	(135 592)	(451 617 070)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2024 г.	416 556 487	3 958 796	832 089	421 347 372
На 31 декабря 2024 г.	449 470 560	3 836 396	579 563	453 886 519

* Переоценка арендных платежей, зависящих от индекса (привязаны к инфляции).

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

В 2024 году отчисления на амортизацию по активам в форме права пользования на сумму 573 820 тыс. руб. были капитализированы в стоимость основных средств.

Информация о проведенном тесте на обесценение раскрыта в Примечании 8.

У Группы имеются различные договоры аренды, по которым на 31 декабря 2025 г. не перешло право контролировать использование актива. Будущие арендные платежи в рамках этих договоров аренды, не подлежащих досрочному прекращению, составляют 3 802 529 тыс. руб. в течение одного года, 29 567 487 тыс. руб. в течение 5 лет и 54 447 270 тыс. руб. впоследствии (на 31 декабря 2024 г. составляют 754 459 тыс. руб. в течение одного года, 4 092 210 тыс. руб. в течение 5 лет и 6 704 996 тыс. руб. впоследствии).

Обязательство по аренде

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств Группы по аренде и ее изменения в течение периода:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	536 460 480	492 424 607
Объединение бизнеса (Прим. 7)	23 719 329	17 608 830
Поступление и прочий прирост	66 905 929	60 903 120
Модификация	36 057 476	25 854 618
Индексация*	5 556 677	4 665 942
Платежи	(57 006 149)	(59 786 240)
Начислено процентов (Прим. 26)	82 906 057	61 172 290
Уплаченные проценты	(82 906 057)	(61 172 290)
Прекращение признания	(11 190 720)	(5 227 352)
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	(268 520)	—
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам	(85 858)	16 955
На 31 декабря	600 148 644	536 460 480

* Переоценка арендных платежей, зависящих от индекса (привязаны к инфляции).

	Год погашения	31 декабря 2025 г.
Краткосрочные обязательства	2026	63 903 320
Долгосрочные обязательства	2027-2075	536 245 324
Итого		600 148 644

	Год погашения	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства	2025	62 192 392
Долгосрочные обязательства	2026-2075	474 268 088
Итого		536 460 480

На 31 декабря 2025 г. Группа выдала долгосрочные авансы в размере 4 992 380 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 4 115 229 тыс. руб.) в счет погашения будущих обязательств по договору аренды, по которому не перешло право контролировать использование актива. Аванс отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих внеоборотных активов.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Ниже представлены суммы, признанные в составе консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе ((доход)/расход):

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Амортизация и обесценение активов в форме права пользования (Прим. 25)	75 534 794	71 925 455
Процентные расходы по аренде (Прим. 26)	82 906 057	61 172 290
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам	(85 858)	16 955
Доходы от прекращения аренды (Прим. 28)	(2 532 143)	(770 671)
Расходы по аренде, относящиеся к краткосрочной аренде (Прим. 25)	2 232 317	1 372 614
Расходы по аренде, относящиеся к аренде активов с низкой стоимостью (Прим. 25)	131 951	32 098
Переменные арендные платежи (Прим. 25)	13 130 361	9 776 731
	171 317 479	143 525 472

Общий отток денежных средств Группы по аренде составил 155 406 835 тыс. руб. и 135 401 983 тыс. руб. в 2025 и 2024 годах, соответственно.

10. Нематериальные активы

На 31 декабря 2025 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2025 г.	1 185 765	28 311 088	11 125 859	138 065	40 760 777
Объединение бизнеса (Прим. 7)	32 254	734 407	8 635 244	10 090	9 411 995
Приобретения	736 207	10 881 575	3 945	25 498	11 647 225
Выбытия	(100 545)	(2 597 127)	(978)	(23 087)	(2 721 737)
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	—	(16 340)	—	—	(16 340)
На 31 декабря 2025 г.	1 853 681	37 313 603	19 764 070	150 566	59 081 920
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2025 г.	(427 888)	(12 748 014)	(4 686 386)	(33 683)	(17 895 971)
Амортизация за год	(364 221)	(5 425 271)	(1 080 552)	(24 470)	(6 894 514)
Восстановление убытков от обесценения	—	5 238	—	—	5 238
Выбытия	95 200	2 515 729	630	20 639	2 632 198
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	—	7 092	—	—	7 092
На 31 декабря 2025 г.	(696 909)	(15 645 226)	(5 766 308)	(37 514)	(22 145 957)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2025 г.	757 877	15 563 074	6 439 473	104 382	22 864 806
На 31 декабря 2025 г.	1 156 772	21 668 377	13 997 762	113 052	36 935 963

Часть программного обеспечения Группы находится в стадии разработки и интеграции по состоянию на 31 декабря 2025 г.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 г.	875 176	22 243 818	5 620 047	183 065	28 922 106
Объединение бизнеса (Прим. 7)	–	2 786	5 407 324	1 810	5 411 920
Приобретения	426 957	8 223 478	100 035	23 824	8 774 294
Выбытия	(116 368)	(2 165 997)	(1 547)	(70 634)	(2 354 546)
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	–	7 003	–	–	7 003
На 31 декабря 2024 г.	1 185 765	28 311 088	11 125 859	138 065	40 760 777
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2024 г.	(327 160)	(9 947 600)	(4 056 366)	(62 788)	(14 393 914)
Амортизация за год	(215 589)	(4 618 622)	(631 287)	(41 757)	(5 507 255)
Обесценение за год	–	(340 211)	–	–	(340 211)
Выбытия	114 861	2 160 965	1 267	70 862	2 347 955
Резерв курсовых разниц при пересчете функциональной валюты в валюту представления	–	(2 546)	–	–	(2 546)
На 31 декабря 2024 г.	(427 888)	(12 748 014)	(4 686 386)	(33 683)	(17 895 971)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2024 г.	548 016	12 296 218	1 563 681	120 277	14 528 192
На 31 декабря 2024 г.	757 877	15 563 074	6 439 473	104 382	22 864 806

Расходы на амортизацию включены в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Руководство Группы не выявило наличие признаков возможного обесценения нематериальных активов.

В течение 2024 года Группа признала обесценение программного обеспечения, на которое Группа сохраняет права использования, но дальнейшее использование которого сопряжено со значительными рисками и ограничениями, а также с отсутствием доступа к услугам по сопровождению и технической поддержке программного обеспечения его производителями, которые приостановили свою деятельность на территории РФ в виду сложной геополитической ситуации, в размере 340 211 тыс. руб. Группа также провела ежегодный тест на обесценение в отношении НМА с неопределенным сроком использования и программного обеспечения, находящегося на стадии разработки, обесценение выявлено не было.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Гудвил

Балансовая стоимость гудвила, распределенная на группу единиц или единицу, генерирующую денежные средства, на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлена следующим образом:

Приобретение, в рамках которого возник гудвил	Группа единиц или единица, генерирующая денежные средства	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Приобретение Группы Дикси	Магазины форматов «Магнит у дома», «Магнит Семейный», «ДИКСИ»	65 661 817	65 661 817
Приобретение компании ООО «ДВ Невада»	Магазины сети «Магнит», «Самбери», «Ближний», «Раз Два»	23 361 975	23 361 975
Приобретение ООО «Городской супермаркет»	Магазины форматов «Магнит у дома», «Магнит Семейный», «Азбука вкуса», «AB Daily», «AB Маркет», «Энотека»	19 014 667	—
Приобретение ООО «ТД-холдинг»	Производственная компания ООО «ТД-холдинг»	1 367 493	1 367 493
Приобретение компании ООО «КазаньЭкспресс»	Магазины сети «Магнит», «ДИКСИ», собственный маркетплейс	—	6 523 099
Итого		109 405 952	96 914 384

Изменение гудвила за год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлено следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Гудвил на 1 января	96 914 384	73 552 409
Гудвил, возникающий при приобретении (Прим. 7)	19 014 667	23 361 975
Обесценение гудвила	(6 523 099)	—
Гудвил на 31 декабря	109 405 952	96 914 384

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 2024 г. Группой был проведен годовой тест на обесценение гудвила. Для тестирования на обесценение гудвил, возникший от указанных выше приобретений, был распределен на соответствующие группы ЕГДС.

При оценке обесценения гудвила текущая балансовая стоимость активов группы ЕГДП, на которые была отнесена сумма гудвила, была сопоставлена с расчетной ценностью использования.

Будущие денежные потоки рассчитывались, исходя из прогноза свободных денежных потоков на пять лет, также был учтен эффект терминальной стоимости потоков.

Ставка дисконтирования до налогообложения определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы и составила 24,05% (2024 год: 22,42%).

В результате проведенного анализа были выявлены сдерживающие факторы в дальнейшей реализации ожидаемых синергетических эффектов, которые сформировали стоимость гудвила при приобретении компании ООО «Магнит Маркет». В частности, Группа пересмотрела стратегические приоритеты и сместила вектор развития с автономного маркетплейса на максимизацию синергии с Магнит ОМНИ и развитие маркетплейса Магнит Маркет как расширенной полки Магнит Фудтех с фокусом на упрощение клиентского пути, улучшение клиентского опыта и максимизацию синергетических эффектов в логистике.

В результате изменения стратегии в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе были отражены убытки от обесценения балансовой стоимости гудвила, распределенного на группы ЕГДП магазинов сети «Магнит», «ДИКСИ» и собственного маркетплейса, в сумме 6 523 099 тыс. руб.

11. Гудвил (продолжение)

Ключевые допущения, используемые при расчете ценности использования активов, и чувствительность к изменениям в допущениях

При расчете ценности использования наибольшее значение имели допущения, сделанные в отношении следующих показателей:

- ▶ валовая маржа;
- ▶ ставка дисконтирования;
- ▶ рост выручки.

Валовая маржа

Валовая маржа, отраженная в прогнозе деятельности Группы в рамках магазинов форматов «Магнит у дома», «Магнит Семейный», «ДИКСИ», «Самбери», «Близкий», «Раз Два», «Азбука вкуса», «AB Daily», «AB Маркет» и «Энотека», ООО «ТД-холдинг», а также собственного маркетплейса соответствует утвержденным стратегическим планам развития и ожидаемому повышению объема продаж. Уменьшение спроса покупателей может привести к снижению валовой маржи. Снижение показателя валовой маржи на 5% приведет к уменьшению прогнозируемого свободного денежного потока, но не станет причиной возникновения убытков от обесценения.

Ставка дисконтирования

Рост ставки дисконтирования до налогообложения до 24,55% (2024 год: 22,92%), т.е. +0,5%, приведет к уменьшению прогнозируемого свободного денежного потока, но не станет причиной возникновения убытков от обесценения.

Рост выручки

Рост выручки в прогнозном периоде варьируется от 2,01% до 10,61% (2024 год: от 4% до 12,7%). Для прогноза ожидаемого объема выручки от продаж Группа использует утвержденный план стратегического развития на прогнозный период, а также показатели ожидаемого индекса потребительских цен. Ожидаемый индекс потребительских цен составляет 4,4% (2024 год: 4,7%).

Уменьшение спроса покупателей может привести к снижению выручки от продаж. Снижение показателя выручки на 5% приведет к уменьшению прогнозируемого операционного денежного потока, но не станет причиной возникновения убытков от обесценения.

Руководство Группы полагает, что использованные оценки являются разумными и соответствуют данным внутренней отчетности, а также являются наилучшей оценкой информации, имеющейся в распоряжении руководства.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы

Прочие долгосрочные финансовые активы на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные займы выданные третьим лицам	2 152 658	3 227
Прочие финансовые активы	462 098	52
Долгосрочные займы выданные связанной стороне (Прим. 6)	—	773 538
	2 614 756	776 817

Сумма процентных доходов по займу, выданному связанной стороне, за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., составила 137 393 тыс. руб. (за 2024 год: 121 054 тыс. руб.), информация о которых раскрыта в Примечании 6.

Группа не признавала ожидаемых кредитных убытков в отношении прочих долгосрочных финансовых активов.

Прочие краткосрочные финансовые активы на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы выданные третьим лицам	6 344 268	266 826
Депозиты со сроком размещения более трех месяцев	5 000 000	—
Проценты к получению по размещенным депозитам (Прим. 16)	2 112 454	662 306
Займы выданные связанной стороне (Прим. 6)	1 173 538	262 607
Векселя полученные от третьих лиц	—	134 774
Ожидаемые кредитные убытки	(3 499)	(74 646)
	14 626 761	1 251 867

13. Запасы

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Товары для перепродажи	292 781 050	252 312 973
Сырье и материалы	21 432 039	18 104 270
	314 213 089	270 417 243

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

В течение 2025 года Группа переоценила запасы до чистой стоимости реализации, в результате, использованная сумма резерва по запасам превысила сумму начисленного резерва в 2025 году, что привело к восстановлению расходов в статье «Себестоимость реализации» в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в сумме 1 041 825 тыс. руб. (в 2024 году к признанию расходов в сумме: 2 523 094 тыс. руб.).

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочная дебиторская задолженность, торговая и прочая краткосрочная дебиторская задолженность

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. долгосрочная дебиторская задолженность, а также часть прочей краткосрочной дебиторской задолженности Группы представлена задолженностью по субсидии:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность по субсидии к получению:		
Долгосрочная часть	197 341	328 030
Краткосрочная часть	115 090	91 225
Итого дебиторская задолженность по субсидии к получению	312 431	419 255

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочая дебиторская задолженность - третьих сторон	22 728 028	22 665 835
Торговая дебиторская задолженность - третьих сторон	2 520 892	964 757
Краткосрочная часть дебиторской задолженности по субсидии к получению	115 090	91 225
Ожидаемые кредитные убытки	(2 445 847)	(2 721 071)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	22 918 163	21 000 746

Прочая дебиторская задолженность в основном представлена расчетами с поставщиками за причитающиеся бонусы к получению.

Торговая дебиторская задолженность в основном представлена дебиторской задолженностью по расчетам с оптовыми покупателями Группы.

Расчет ОКУ отражает вероятностно-взвешенный результат, временную ценность денег и разумно обоснованную информацию, которая имеется в наличии на отчетную дату о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозе будущих экономических условий.

Ниже представлена информация об ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группы на 31 декабря 2025 г.:

	Текущая	Просрочена <90 дней	Просрочена 90-180 дней	Просрочена 180-360 дней	Просрочена >360 дней	Итого
2025 г.						
Процент ОКУ	0,1-3%	3-5%	10-20%	50%	100%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	22 405 881	286 326	414 872	379 167	1 762 674	25 248 920
ОКУ	399 449	11 167	82 974	189 583	1 762 674	2 445 847

Ниже представлена информация об ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группы на 31 декабря 2024 г.:

	Текущая	Просрочена <90 дней	Просрочена 90-180 дней	Просрочена 180-360 дней	Просрочена >360 дней	Итого
2024 г.						
Процент ОКУ	0,1-3%	3-5%	10-20%	50%	100%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	19 205 218	1 959 198	367 626	103 514	1 995 036	23 630 592
ОКУ	524 344	76 409	73 525	51 757	1 995 036	2 721 071

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочная дебиторская задолженность, торговая и прочая краткосрочная дебиторская задолженность (продолжение)

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности приведены ниже:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	(2 721 071)	(2 100 635)
Начисление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за год	(601 628)	(1 299 780)
Восстановление	254 751	666 566
Списание безнадежной дебиторской задолженности	622 101	12 778
На 31 декабря	(2 445 847)	(2 721 071)

15. Авансы выданные

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы поставщикам – третьим сторонам	121 063 782	63 689 243
Прочие авансы выданные	1 406 123	1 718 540
Авансы на уплату таможенных платежей	89 146	102 329
Обесценение авансов выданных	(1 232 000)	(1 761 063)
	121 327 051	63 749 049

16. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на депозитах, в рублях	179 224 408	68 477 463
Денежные средства на счетах неснижаемого остатка, в рублях	30 245 000	59 958 000
Денежные средства на депозитах, в иностранной валюте	19 506 561	8 762 366
Денежные средства в банках, в рублях	7 683 808	5 669 211
Денежные средства в пути, в рублях	4 426 840	9 880 246
Денежные средства в кассе, в рублях	3 075 111	3 109 289
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	314 742	2 720 502
Денежные средства в пути, в иностранной валюте	19 045	40 233
Денежные средства в кассе, в иностранной валюте	4 608	7 057
Денежные средства на счетах неснижаемого остатка, в иностранной валюте	–	845 914
	244 500 123	159 470 281

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов Группы и не помещенные на счета в банках по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. денежные средства и их эквиваленты, номинированные в иностранной валюте, составляют:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Китайский юань	19 800 202	12 291 134
Узбекский сум	28 255	64 656
Евро	7 262	8 868
Швейцарский франк	5 425	6 178
Доллар США	3 812	5 236
	19 844 956	12 376 072

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

На 31 декабря 2025 г. акционерный капитал составил 1 020 тыс. руб. Изменений в акционерном капитале по сравнению с 31 декабря 2024 г. не произошло.

На 31 декабря 2025 г. эмиссионный доход составил 87 230 416 тыс. руб. Изменений в эмиссионном доходе по сравнению с 31 декабря 2024 г. не произошло.

	2025 г. (в тысячах штук)	2024 г. (в тысячах штук)
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 руб.)	200 850	200 850
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал (каждая акция номинальной стоимостью 0,01 руб.)*	101 911	101 911
Собственные акции, выкупленные у акционеров**	34 064	34 064

* Все акции, включая собственные акции, выкупленные у акционеров, имеют одинаковые голосующие и дивидендные права.

** По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, в количестве 3 817 249 штук переданы в качестве инструмента по операциям РЕПО (Примечание 21).

	2025 г. (в тысячах штук)	2024 г. (в тысячах штук)
Остаток акций в обращении на начало финансового года	67 847	67 871
Приобретение собственных акций – всего, в том числе:	–	(24)
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров по условиям тендерных предложений	–	(23)
Приобретение собственных акций на открытом рынке	–	(1)
Остаток акций в обращении на конец финансового года	67 847	67 847

В январе 2024 года по итогам тендерного предложения, объявленного 10 октября 2023 г., произошел переход права собственности на 22 948 акций ПАО «Магнит» от иностранных инвесторов к компании Группы – ООО «Магнит Альянс». Сумма выкупа составила 52 031 тыс. руб. Стоимость собственных акций была сформирована исходя из цены акции, указанной в тендерном предложении, а также дополнительных расходов, которые Группа понесла в связи с приобретением.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

В 2025 и 2024 годах Группа не передавала собственные акции, выкупленные у акционеров, в счет вознаграждения ключевому управленческому персоналу в рамках программы долгосрочного вознаграждения ключевых работников Группы (Примечание 25).

18. Дивиденды объявленные

В 2025 году Группа не объявляла о выплате акционерам дивидендов, за исключением одной из дочерних компаний Группы, которая объявила и осуществила выплату дивидендов по результатам деятельности за 2024 год. Сумма объявленных и выплаченных дивидендов, приходящихся на неконтролирующую долю участия, составила 669 900 тыс. руб.

В 2024 году Группа объявляла о выплате акционерам дивидендов из нераспределенной прибыли за 2023 год.

	2025 г.	2024 г.
Дивиденды объявленные (412,13 руб. на акцию), в том числе:	–	42 000 727
Дивиденды объявленные на собственные акции, выкупленные у акционеров (412,13 руб. на акцию)	–	14 038 433
Дивиденды объявленные за минусом дивидендов на собственные акции, выкупленные у акционеров (412,13 руб. на акцию)	–	27 962 294

В течение 2025 года Группа произвела выплату ранее не востребовавшихся дивидендов в размере 742 тыс. руб., а также списала часть задолженности, по ранее не востребовавшимся акционерами дивидендам, в размере 978 тыс. руб. в связи с истекшим сроком обращения акционеров за выплатой дивидендов.

В течение 2024 года Группа произвела выплату дивидендов, объявленных в 2024 и 2023 годах. Сумма выплаты объявленных дивидендов за минусом дивидендов на собственные акции, выкупленные у акционеров (28 067 387 тыс. руб.), и за минусом не востребовавшихся дивидендов (2 924 011 тыс. руб.) составила 53 009 992 тыс. руб. Сумма дивидендов в размере 63 тыс. руб. не выплачена по причине отсутствия банковских реквизитов акционеров, необходимых для осуществления выплаты.

На 31 декабря 2025 г. сумма обязательств по невыплаченным дивидендам, объявленным за минусом дивидендов на собственные акции, выкупленные у акционеров, составила 2 922 354 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 2 924 074 тыс. руб.).

19. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	261 552 449	260 316 282
Начисленные расходы и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	68 217 174	72 083 329
Начисленные расходы на персонал	46 235 393	41 583 399
	376 005 016	373 983 010

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 35 дней в 2025 году и 37 дней в 2024 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов. Группа установила политику управления финансовыми рисками, обеспечивающую погашение всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность, номинированная в иностранной валюте, составляет:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Доллар США	641 785	814 589
Узбекский сум	498 734	320 706
Евро	237 485	680 267
Китайский юань	183 013	110 867
Швейцарский франк	5 512	—
Фунты стерлингов	3 993	23 797
Турецкая лира	24	37
	1 570 546	1 950 263

20. Налоги к уплате, кроме налога на прибыль

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. налоги к уплате, кроме налога на прибыль представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на добавленную стоимость	21 651 393	13 368 204
Социальные страховые взносы	7 844 345	6 416 669
Налог на доходы физических лиц	2 131 103	1 703 076
Налог на имущество	1 070 226	986 274
Прочие налоги	242 177	124 004
	32 939 244	22 598 227

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Кредиты и займы

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Год погашения 2025 г.	31 декабря 2025 г.	Год погашения 2024 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные кредиты и займы				
Необеспеченные банковские кредиты	2027-2028	289 387 506	2026-2028	78 620 234
Необеспеченные облигации	2027-2034	180 630 848	2026-2029	74 131 223
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(2 237 501)		(1 701 930)
Всего долгосрочные кредиты и займы		467 780 853		151 049 527
Краткосрочные кредиты и займы				
Необеспеченные облигации	2026	198 590 654	2025	20 120 471
Необеспеченные банковские кредиты	2026	74 072 464	2025	233 543 511
Займы полученные по сделкам РЕПО	2026	2 985 089	2025	5 502 564
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		2 237 501		1 701 930
Всего краткосрочные кредиты и займы		277 885 708		260 868 476

Кредиты и займы Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. были получены под рыночные процентные ставки. Все кредиты, займы и облигации номинированы в российских рублях. Кредиты и займы Группы привлечены по фиксированным и плавающим процентным ставкам.

В сентябре 2025 года Группа перезаключила договор по сделкам краткосрочного финансирования в виде операций РЕПО. На 31 декабря 2025 г. общая сумма сделок финансирования в виде операций РЕПО составила 2 985 089 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 5 502 564 тыс. руб.).

В качестве инструмента по данным операциям были использованы собственные акции, выкупленные у акционеров, в общем количестве 3 817 249 штук, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 11 396 931 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 19 381 305 тыс. руб.).

Группа выполнила все ковенанты, установленные кредитными договорами, на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

22. Государственные субсидии

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	2 893 337	2 567 879
Получено за год	48 821	601 985
Переоценка субсидий	(155 679)	—
Доходы от государственных субсидий, признанные в отчете о прибылях и убытках	(259 424)	(276 527)
На 31 декабря	2 527 055	2 893 337
Краткосрочные	358 285	424 823
Долгосрочные	2 168 770	2 468 514

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Государственные субсидии (продолжение)

Государственные субсидии были получены на возмещение части прямых понесенных затрат на создание и модернизацию объектов основных средств. Государственные субсидии были получены в виде выгоды от получения займа по ставке ниже рыночной, а также в виде субсидии денежными средствами. В 2025 году денежными средствами было получено 48 821 тыс. руб. (в 2024 году: 123 184 тыс. руб.).

Также в 2025 году была получена субсидия в размере 174 698 тыс. руб. (2024 год: 119 533 тыс. руб.), субсидия была отражена в счет уменьшения краткосрочной дебиторской задолженности по субсидии.

23. Краткосрочные обязательства по договору

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. краткосрочные обязательства по договору представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные авансы полученные от покупателей*	4 324 994	3 502 210
Краткосрочные обязательства в отношении программы лояльности покупателей	1 949 270	2 272 079
Прочие краткосрочные обязательства	362 168	1 195 161
	6 636 432	6 969 450

* В 2025 году Группа приняла решение об изменении презентации статей консолидированного отчета о финансовом положении, показав краткосрочные авансы полученные в составе статьи «Обязательства по договору».

Изменения краткосрочного обязательства в отношении программы лояльности покупателей включают следующее:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	2 272 079	3 692 728
Отнесено в течение года на будущие периоды	32 505 777	16 349 089
Признано в качестве выручки в течение года	(32 828 586)	(17 769 738)
На 31 декабря	1 949 270	2 272 079

24. Выручка по договорам с покупателями

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., выручка представлена следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Розничная торговля	3 483 008 992	3 017 878 449
Оптовая торговля	23 638 983	22 922 867
Прочая выручка	2 577 581	2 632 187
	3 509 225 556	3 043 433 503

Выручка по договорам с покупателями представлена суммами, указанными в таблице выше, и доходом по рекламе и от реализации упаковочных материалов (Примечание 28) и за 2025 год составила 3 540 646 635 тыс. руб. (за 2024 год: 3 068 617 710 тыс. руб.).

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., коммерческие, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Расходы на персонал	328 505 808	278 044 669
Амортизация и обесценение основных средств (Прим. 8)	83 869 038	69 193 628
Коммунальные платежи и услуги связи	76 849 538	64 982 122
Амортизация и обесценение активов в форме права пользования (Прим. 9)	75 534 794	71 925 455
Расходы на рекламу	27 637 227	21 114 183
Услуги банков	20 829 603	17 210 453
Комиссионное вознаграждение	18 998 493	9 567 415
Ремонт и техническое обслуживание	16 635 307	13 186 149
Аренда (Прим. 9)	15 494 629	11 181 443
Амортизация и обесценение нематериальных активов (Прим. 10)	6 889 276	5 847 466
Обесценение гудвила (Прим. 11)	6 523 099	—
Расходы на материалы	5 994 591	4 626 482
Налоги, кроме налога на прибыль	5 489 125	4 112 317
Расходы на охрану	3 922 099	3 558 948
(Восстановление)/начисление ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных и авансов выданных под основные средства и нематериальные активы	(312 728)	711 479
Прочие расходы	14 701 458	10 676 158
	707 561 357	585 938 367

Расходы на персонал в 2025 году включают в себя расходы на оплату труда в размере 257 015 916 тыс. руб. (2024 год: 217 414 213 тыс. руб.), расходы на социальные взносы в размере 64 092 814 тыс. руб. (2024 год: 54 703 988 тыс. руб.) и прочие выплаты в размере 7 397 078 тыс. руб. (2024 год: 5 926 468 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., расходы на персонал, включая расходы на оплату труда, социальные взносы и соответствующие резервы в размере 97 466 392 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 77 850 607 тыс. руб.) были включены в состав себестоимости реализации.

В течение 2025 года в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе Группой были признаны расходы в отношении выплат ключевому управленческому персоналу на основе акций в рамках долгосрочной программы премирования в размере 61 679 тыс. руб. (в 2024 году: 2 018 348 тыс. руб.) и расходы в отношении выплат денежными средствами в размере 2 254 534 тыс. руб.

В течение 2025 года сумма фиксированного вознаграждения в размере 309 343 тыс. руб. (в 2024 году: 1 862 946 тыс. руб.), соответствующая объему полученных услуг, была реклассифицирована из резерва по выплатам на основе акций, а также из нераспределенной прибыли, в торговую и прочую кредиторскую задолженность и выплачена данным сотрудникам.

В 2024 году сумма фиксированного вознаграждения в размере 1 755 741 тыс. руб., соответствующая объему полученных услуг, была реклассифицирована из резерва по выплатам на основе акций в состав обязательств в связи с изменением способа погашения на погашение денежными средствами.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Финансовые расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., финансовые расходы представлены следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Проценты по аренде (Прим. 9)	82 906 057	61 172 290
Проценты по кредитам и займам полученным от третьих лиц	50 887 124	31 690 324
Проценты по облигациям	49 480 400	7 669 133
Переоценка прочих обязательств (Прим. 7)	4 008 634	—
Проценты по прочим обязательствам (Прим. 7)	3 229 270	1 198 445
Прочие финансовые расходы	105 156	391 430
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	190 616 641	102 121 622

27. Процентные доходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., процентные доходы представлены следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Проценты по депозитам	24 323 469	16 356 443
Проценты по займам выданным третьим лицам	898 078	37 531
Проценты по займам выданным связанным сторонам (Прим. 6)	137 393	121 054
Прочие процентные доходы	164 634	26 821
25 523 574	16 541 849	

28. Прочие доходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., прочие доходы представлены следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Доходы от рекламы	22 391 345	17 584 965
Штрафы и пени	14 127 981	11 511 125
Реализация упаковочных материалов	9 029 734	7 599 242
Доходы от прекращения аренды (Прим. 9)	2 532 143	770 671
Доход от списания кредиторской задолженности	—	59 012
Прочие доходы	1 902 285	2 014 339
49 983 488	39 539 354	

29. Прочие расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., прочие расходы представлены следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Убыток от выбытия основных средств	1 152 989	299 431
Благотворительность	1 058 970	561 340
Штрафы и пени	726 870	535 972
Убыток от выбытия нематериальных активов (Прим. 10)	89 539	6 591
Прочие расходы	433 220	460 002
3 461 588	1 863 336	

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Налог на прибыль

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2025 г.	2024 г.
Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе		
Текущий налог	8 842 229	15 203 676
Восстановление налога на прибыль в отношении прошлых периодов	(474 106)	(340 313)
Отложенный налог	(11 477 256)	781 551
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	—	63 648
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	(3 109 133)	15 708 562

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступил в силу с 1 января 2025 г.

На 31 декабря 2024 г., кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начисляла дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

	2025 г.	2024 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(34 684 836)	60 042 406
Условный доход/(расход) по налогу на прибыль по ставке 25%/20%	8 671 209	(12 008 481)
<i>Поправки на:</i>		
Восстановление налога на прибыль в отношении прошлых периодов	474 106	340 313
Налог на прибыль в отношении дивидендов по собственным акциям выкупленным у акционеров	—	(1 415 988)
Налоговый эффект от статей необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(4 177 962)	(2 000 384)
Непризнанные отложенные налоговые активы в отношении убытков, полученных компаниями Группы (включая эффект от изменения ставки налога на прибыль)	(243 366)	(560 374)
Налоговый эффект от невычитаемых расходов по обесценению гудвила	(1 614 854)	—
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	—	(63 648)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	3 109 133	(15 708 562)
Эффективная ставка по налогу на прибыль	8,96%	26,16%

На 31 декабря 2025 г. непризнанные отложенные налоговые активы в отношении убытков прошлых лет, полученных компаниями Группы, составили 5 635 023 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 5 391 657 тыс. руб.).

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков в той мере, в какой существует вероятность того, что будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой данные убытки могут быть реализованы. При этом продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50% от накопленных убытков. В соответствии с положениями действующего законодательства РФ действие данного ограничения было продлено до конца 2030 года. Руководство применяет значительное суждение для определения суммы отложенных налоговых активов, которая может быть признана исходя из вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, используя в том числе стратегии будущего налогового планирования.

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние организации, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, на 31 декабря 2025 г. составляют 938 984 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 618 430 тыс. руб.). Группа не предполагает продажу своих инвестиций в дочерние организации в обозримом будущем, все инвестиции находятся под контролем Группы.

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 г., представлен следующим образом:

	На 1 января 2025 г.	Отражено в консолидиро- ванном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе 2025 г.	Объединение бизнеса (Прим. 7)	На 31 декабря 2025 г.
Отложенные налоговые активы				
Активы в форме права пользования / обязательства по аренде	24 030 641	3 114 950	–	27 145 591
Запасы	12 617 645	1 086 557	(167 620)	13 536 582
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 843 338	2 326 603	232 517	7 402 458
Убытки, полученные компаниями Группы	3 923 961	13 009 823	2 250	16 936 034
Авансы выданные	453 826	(65 618)	3 792	392 000
Нематериальные активы и прочие prepaid расходы	–	4 924 117	–	4 924 117
Торговая и прочая дебиторская задолженность	653 952	39 683	40 212	733 847
Прочее	1 345 113	(1 005 383)	7 456	347 186
Итого отложенные налоговые активы	47 868 476	23 430 732	118 607	71 417 815
В том числе свернуто с отложенными налоговыми обязательствами	(41 908 455)	(16 489 159)	(118 607)	(58 516 221)
Чистые отложенные налоговые активы	5 960 021	6 941 573	–	12 901 594
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(45 237 219)	(10 433 935)	(1 801 806)	(57 472 960)
Нематериальные активы и прочие prepaid расходы	(1 669 249)	333 779	(2 198 980)	(3 534 450)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 279 396)	(1 855 135)	–	(3 134 531)
Прочее	(850)	1 815	(4 764)	(3 799)
Итого отложенные налоговые обязательства	(48 186 714)	(11 953 476)	(4 005 550)	(64 145 740)
В том числе свернуто с отложенными налоговыми активами	41 908 455	16 489 159	118 607	58 516 221
Чистые отложенные налоговые обязательства	(6 278 259)	4 535 683	(3 886 943)	(5 629 519)

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 г., представлен следующим образом:

	На 1 января 2024 г.	Отражено в консолидиро- ванном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе 2024 г.*	Объединение бизнеса (Прим. 7)	На 31 декабря 2024 г.
Отложенные налоговые активы				
Активы в форме права пользования / обязательства по аренде	16 856 462	7 174 179	–	24 030 641
Запасы	8 981 458	3 569 301	66 886	12 617 645
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 373 430	(715 841)	185 749	4 843 338
Убытки, полученные компаниями Группы	1 079 822	2 844 139	–	3 923 961
Авансы выданные	348 100	105 726	–	453 826
Торговая и прочая дебиторская задолженность	266 309	351 717	35 926	653 952
Прочее	803 244	445 872	95 997	1 345 113
Итого отложенные налоговые активы	33 708 825	13 775 093	384 558	47 868 476
В том числе свернуто с отложенными налоговыми обязательствами	(30 031 583)	(11 492 314)	(384 558)	(41 908 455)
Чистые отложенные налоговые активы	3 677 242	2 282 779	–	5 960 021
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(29 999 597)	(14 899 954)	(337 668)	(45 237 219)
Нематериальные активы и прочие prepaid расходы	(1 318 645)	730 642	(1 081 246)	(1 669 249)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(778 866)	(498 152)	(2 378)	(1 279 396)
Прочее	(47 172)	47 172	(850)	(850)
Итого отложенные налоговые обязательства	(32 144 280)	(14 620 292)	(1 422 142)	(48 186 714)
В том числе свернуто с отложенными налоговыми активами	30 031 583	11 492 314	384 558	41 908 455
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 112 697)	(3 127 978)	(1 037 584)	(6 278 259)

* Включая эффект от изменения налоговой ставки в сумме 63 648 тыс. руб. в составе прибыли или убытка.

31. Убыток/прибыль в расчете на одну акцию

Убыток, приходящийся на одну акцию, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., рассчитывался на основе чистого убытка за год, приходящегося на акционеров, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение года. Прибыль, приходящаяся на одну акцию, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., рассчитывалась на основе чистой прибыли за год, приходящейся на акционеров, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение года.

Разводненный убыток (прибыль) на акцию рассчитывается путем деления чистого убытка (прибыли) за год, приходящегося на акционеров, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс количество обыкновенных акций, которые будут выпущены в случае конвертации всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Убыток/прибыль в расчете на одну акцию (продолжение)

	2025 г.	2024 г.
(Убыток)/прибыль за год, относящийся к акционерам материнской компании	(30 889 711)	44 103 333
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	67 847	67 849
Базовый (убыток)/прибыль на акцию (в рублях)	(455,28)	650,02
Эффект разводнения на количество акций, обусловленный опционами на акции (в тысячах)	—	83
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах), скорректированное с учетом эффекта разводнения	67 847	67 932
Разводненный (убыток)/прибыль на акцию (в рублях)	(455,28)	649,23

32. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

Группа продает продукцию, подверженную влиянию со стороны изменений общеэкономических условий, которые оказывают воздействие на расходы потребителей. Потенциальные экономические условия и факторы, включая введение санкций, ожидания потребителей, уровень занятости, уровень процентных ставок, уровень закредитованности населения и доступность потребительских кредитов, могут повлиять на снижение размера потребительских расходов или изменить предпочтения потребителей.

Продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Рядом стран были объявлены новые пакеты санкций, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на финансовых рынках и введению в РФ временных экономических мер ограничительного характера. В частности, Банк России повышал ключевую ставку до 21% во втором полугодии 2024 года, в дальнейшем снизив ставку в 2025 году до 16,5%.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Руководство Группы оперативно реагирует на внешние факторы и меняющуюся конъюнктуру, ведет эффективную работу по своевременному снижению рисков и нивелированию потенциальных негативных последствий.

Налоговое законодательство

Основные дочерние организации Группы, являющиеся источником ее прибыли, осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

32. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налоговое законодательство (продолжение)

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что может приводить к их различному толкованию, которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом, выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. Определение сумм претензий по возможным в будущем, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными.

28 ноября 2025 г. был подписан Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации», вступающий в силу с 1 января 2026 г. Закон предусматривает повышение основной ставки НДС с 20% до 22%. Группа находится в процессе анализа влияния указанных изменений на финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

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.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа заключила ряд договоров по капитальным затратам, обязательства по капитальным затратам представлены без НДС:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
В течение одного года	10 852 133	11 444 289
В период от года до пяти лет	–	27 710
	10 852 133	11 471 999

33. Цели и политика управления финансовыми рисками

Управление капитальным риском

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

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечании 21, денежные средства и их эквиваленты, информация по которым раскрыта в Примечании 16, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 17.

Отношение заемных средств к собственному капиталу

Руководство ежегодно оценивает структуру капитала Группы. В ходе этого рассмотрения руководство анализирует стоимость капитала, а также риски, связанные с каждым классом капитала. Фактический коэффициент отношения чистой задолженности к собственному капиталу Группы в 2025 году составляет 7,73 (2024 год: 4,53).

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность по кредитам и займам (Прим. 21)	745 666 561	411 918 003
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде (Прим. 9)	600 148 644	536 460 480
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 16)	(244 500 123)	(159 470 281)
Чистая задолженность	1 101 315 082	788 908 202
Капитал	142 446 566	174 274 506
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	7,73	4,53

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов Группы, которые отражаются в консолидированной 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	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Долгосрочные кредиты (Прим. 21)	288 665 710	77 752 501	284 180 661	76 679 434
Облигации (Прим. 21)	179 115 143	73 297 026	180 439 360	71 579 080
Долгосрочное обязательство, связанное с заключением опциона-пут (Прим. 7)	24 641 676	17 403 772	24 641 676	13 615 723

Руководство оценило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, краткосрочных финансовых активов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости в основном из-за краткосрочности периода погашения этих инструментов. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов также приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

Займы, выданные с фиксированной ставкой, оцениваются Группой на основе таких параметров, как процентные ставки, специфические страновые факторы риска, индивидуальный кредитный риск контрагента.

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.

Ниже приводятся данные по изменению обязательств, обусловленных финансовой деятельностью:

	На 1 января (Прим. 21)	Получение кредитов и займов	Объединение бизнеса (Прим. 7)	Погашение кредитов и займов	Финансовые расходы (Прим. 26)	Проценты уплаченные и прочие изменения	На 31 декабря (Прим. 21)
2025 г.							
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	411 918 003	701 335 089	5 828 854	(373 619 914)	100 367 524	(100 162 995)	745 666 561
2024 г.							
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	402 135 340	129 848 994	813 074	(121 557 271)	39 359 457	(38 681 591)	411 918 003

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Информация по изменению обязательства по аренде представлена в Примечании 9.

	На 1 января	Дивиденды объявленные и прочие изменения	Дивиденды выплаченные	На 31 декабря
2025 г.				
Дивиденды объявленные за минусом дивидендов на собственные акции к выплате (Прим. 18)	2 924 074	668 922	(670 642)	2 922 354
2024 г.				
Дивиденды объявленные за минусом дивидендов на собственные акции к выплате (Прим. 18)	27 971 772	27 962 294	(53 009 992)	2 924 074

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).

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. основная валютная позиция представлена торговой и прочей кредиторской задолженностью, а также денежными средствами и депозитами в валюте, информация раскрыта в Примечаниях 16 и 19.

Чувствительность к изменениям курсов валют

В следующей таблице приведен анализ чувствительности к возможным изменениям курсов доллара США, евро, китайского юаня и узбекского сума, при неизменных прочих переменных. Подверженность Группы валютному риску в связи с изменением курсов любых других валют является несущественной.

	Изменение обменного курса долл. США	Влияние на убыток/ прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на убыток/ прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса китайский юань	Влияние на убыток/ прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса узбекский сум	Влияние на убыток/ прибыль до налого- обложения
2025 г.	+25,00% -15,00%	(159 493) 95 696	+25,00% -15,00%	(57 556) 34 533	+17,00% -15,00%	3 334 922 (2 942 578)	+17,00% -17,00%	(79 981) 79 981
2024 г.	+27,00% -10,00%	(218 525) 80 935	+27,00% -10,00%	(181 278) 67 140	+18,00% -18,00%	2 192 448 (2 192 448)	– –	– –

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

33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском изменения процентных ставок

Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок связана, главным образом, с долговыми обязательствами Группы с плавающей процентной ставкой. Группа управляет риском изменения процентных ставок, формируя сбалансированный портфель кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

В таблице ниже показана чувствительность к ожидаемому возможному изменению процентных ставок по кредитам и займам, затронутым риском изменения процентных ставок. Влияние подверженных данному риску кредитов и займов с плавающей процентной ставкой на убыток/прибыль Группы до налогообложения при неизменности всех остальных переменных представлено следующим образом:

	Влияние на убыток/прибыль до налогообложения	
	2025 г.	2024 г.
Изменение плавающей процентной ставки (ключевая ставка ЦБ РФ)		
+ 50 б.п.	(1 337 110)	(185 906)
- 50 б.п.	1 337 110	185 906

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 и их эквиваленты, займы).

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю.

Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами. Кредитный риск контролируется за счет установления лимитов задолженности контрагентов, которые пересматриваются и утверждаются руководством.

Группа не подвержена существенному кредитному риску ни со стороны конкретного контрагента, ни со стороны группы контрагентов с аналогичными характеристиками.

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Группа производит взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств при соблюдении всех требуемых для этого условий.

Эффект от произведенного взаимозачета на 31 декабря 2025 г.:

	Валовый размер признанных финансовых активов и обязательств	Валовый размер признанных финансовых обязательств и активов, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов и обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении
На 31 декабря 2025 г.			
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	33 453 142	(10 534 979)	22 918 163
	33 453 142	(10 534 979)	22 918 163
Финансовые обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(386 539 995)	10 534 979	(376 005 016)
	(386 539 995)	10 534 979	(376 005 016)

Эффект от произведенного взаимозачета на 31 декабря 2024 г.:

	Валовый размер признанных финансовых активов и обязательств	Валовый размер признанных финансовых обязательств и активов, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов и обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении
На 31 декабря 2024 г.			
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 031 360	(10 030 614)	21 000 746
	31 031 360	(10 030 614)	21 000 746
Финансовые обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(384 013 624)	10 030 614	(373 983 010)
	(384 013 624)	10 030 614	(373 983 010)

Управление риском ликвидности

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

ПАО «Магнит» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском ликвидности (продолжение)

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

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2025 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	229 017 417	145 021 828	1 965 771	—	—	376 005 016
Дивиденды к выплате	2 922 354	—	—	—	—	2 922 354
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде	12 942 409	25 413 986	114 691 127	533 352 381	345 406 924	1 031 806 827
Долгосрочное обязательство по пут-опциону	—	—	—	38 212 916	—	38 212 916
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	10 740 843	791 216 884	1 529 472 535	543 473 666	—	2 874 903 928
	255 623 023	961 652 698	1 646 129 433	1 115 038 963	345 406 924	4 323 851 041
2024 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	333 319 659	38 764 295	1 899 056	—	—	373 983 010
Дивиденды к выплате	2 924 074	—	—	—	—	2 924 074
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде	10 585 371	20 932 821	85 806 844	440 319 074	292 653 342	850 297 452
Долгосрочное обязательство по пут-опциону	—	—	—	33 432 716	—	33 432 716
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	4 335 664	131 736 119	197 180 788	181 440 900	—	514 693 471
	351 164 768	191 433 235	284 886 688	655 192 690	292 653 342	1 775 330 723

В дополнение к существующему кредитному портфелю Группа имеет доступ к неиспользованным кредитным линиям на 31 декабря 2025 г. в сумме 606 200 000 тыс. руб. (574 044 378 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г.). Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

34. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 79 листа(ов)