

Аудиторское заключение
по консолидированной финансовой отчетности
ООО «Лента» и его дочерних компаний
за 2014 год

Апрель 2015 г.

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности ООО «Лента» и его дочерних компаний

Содержание	Стр.
Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10
1. Группа компаний Лента и ее деятельность.....	10
2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики	10
3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	30
4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам.....	33
5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	34
6. Операционные сегменты	38
7. Суммы непогашенных взаиморасчетов и операции со связанными сторонами	39
8. Основные средства.....	41
9. Авансы по строительству.....	42
10. Права аренды.....	42
11. Нематериальные активы, кроме прав аренды	43
12. Запасы.....	44
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	44
14. Авансы выданные	46
15. Налоги к возмещению	46
16. Денежные средства и денежные эквиваленты	46
17. Чистые активы, приходящиеся на участника	46
18. Кредиты и займы.....	48
19. Налог на прибыль.....	50
20. Торговая и прочая кредиторская задолженность	52
21. Прочие налоги к уплате	52
22. Себестоимость	53
23. Расходы на продажу и административные расходы.....	53
24. Прочие операционные доходы и расходы	54
25. Выплаты, основанные на акциях	54
26. Договорные обязательства	55
27. Финансовые инструменты.....	56
28. Управление финансовыми рисками	58
29. Условные обязательства.....	64
30. События после отчетной даты.....	66

ООО «Лента» и его дочерние компании

Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, которая достоверно отражает финансовое положение ООО «Лента» и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2014 год, в соответствии с Международными 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 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 во всех компаниях Группы
- Ведение соответствующих учетных записей, которые позволяют показать и объяснить операции Группы и раскрыть с достаточной степенью точности финансовое положение Группы на консолидированном уровне, и позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета соответствующей юрисдикции, в которой компании Группы ведут хозяйственную деятельность
- Принятие мер, доступных в разумной степени, для обеспечения сохранности активов Группы и
- Предупреждения и выявление ошибок и прочих нарушений

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством 20 апреля 2015 г.

От имени руководства в соответствии с полномочиями:


Ян Дюннинг
(Генеральный директор ООО «Лента»)




Яхо Лемменс
(Финансовый директор ООО «Лента»)



Ernst & Young LLC
St. Petersburg Branch
White Nights House Business Center
Malaya Morskaya Street, 23
St. Petersburg, 190000, Russia
Tel: +7 (812) 703 7800
Fax: +7 (812) 703 7810
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в Санкт-Петербурге
Россия, 190000, Санкт-Петербург
ул. Малая Морская, 23
Бизнес Центр «Белые Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОКПО: 71457074

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику ООО «Лента»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «Лента» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

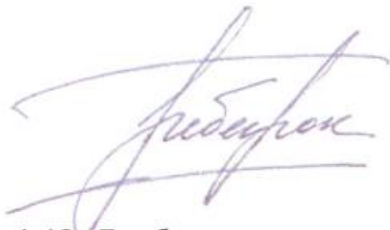
Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Лента» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



А.Ю. Гребенюк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

20 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «Лента»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 ноября 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037832048605.

Местонахождение: 197374, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Савушкина, д. 112

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

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

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г. пересчитано*	1 января 2013 г. пересчитано*
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	8	81 218 207	51 386 776	30 736 065
Авансы по строительству	9	4 780 350	2 576 068	1 459 501
Права аренды	10	3 259 323	2 759 159	2 200 523
Нематериальные активы (за исключением прав аренды)	11	870 531	623 158	446 200
Долгосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков	18	765 257	-	-
Итого внеоборотные активы		90 893 668	57 345 161	34 842 289
Оборотные активы				
Запасы	12	19 629 381	12 994 188	9 373 700
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	11 371 248	8 466 099	5 466 858
Авансы выданные	14	2 750 711	1 403 611	765 241
Налоги к возмещению	15	2 416 605	1 714 755	1 121 760
Авансы по налогу на прибыль		30 858	-	-
Предоплаченные расходы		128 718	134 124	50 904
Краткосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков		1 969 920	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	16	12 000 893	6 191 983	3 516 777
Итого оборотные активы		50 298 334	30 904 760	20 295 240
Итого активы		141 192 002	88 249 921	55 137 529
Капитал и обязательства				
Итого капитал, приходящийся на участника	17	-	-	(890,875)
Обязательства				
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	18	58 519 948	39 849 089	24 978 988
Отложенные налоговые обязательства	19	3 750 189	1 684 295	735 960
Долгосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков	18	28 357	370 939	130 089
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		35 465	50 429	65 420
Итого долгосрочные обязательства		62 333 959	41 954 752	25 910 457
Краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	48 362 996	33 788 597	25 025 860
Авансы полученные		213 951	124 801	156 672
Обязательства по прочим налогам	21	898 178	715 445	547 509
Обязательства по налогу на прибыль		-	481 482	402 595
Краткосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков	18	-	188 773	141 558
Краткосрочные кредиты и займы, краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	18	12 695 422	6 143 087	3 843 753
Итого краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника		62 170 547	41 442 185	30 117 947
Чистые активы, приходящиеся на участника	17	16 687 496	4 852 984	-
Итого обязательства		141 192 002	88 249 921	55 137 529

* Некоторые суммы, приведенные в данном отчете, не согласуются с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Прилагаемые примечания на стр. 10-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014 г.	2013 г. пересчитано*
Выручка		193 988 240	144 266 474
Себестоимость	22	(150 131 083)	(112 804 507)
Валовая прибыль		43 857 157	31 461 967
Расходы на продажу и административные расходы	23	(27 629 386)	(18 639 131)
Прочие операционные доходы	24	1 845 706	1 459 675
Прочие операционные расходы	24	(356 780)	(180 509)
Операционная прибыль		17 716 697	14 102 002
Расходы по процентам		(6 910 510)	(4 341 902)
Доходы по процентам		99 821	82 153
Изменение в справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	18	(19 488)	(234 367)
Доходы/(расходы) от курсовой разницы		141 891	(26 526)
Прибыль до налогообложения		11 028 411	9 581 360
Расходы по налогу на прибыль	19	(1 847 450)	(2 045 304)
Прибыль за период		9 180 961	7 536 056
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Чистый расход от хеджирования денежных потоков	17	3 286 020	(53 698)
Влияние налога на прибыль на компоненты прочего совокупного дохода	19	(657 204)	10 739
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		2 628 816	(42 959)
Совокупный доход за год, за вычетом налогов		11 809 777	7 493 097

* Некоторые суммы, приведенные в данном отчете, не согласуются с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014 г.	2013 г. пересчитано*
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 028 411	9 581 360
Корректировки:			
Убыток от выбытия основных средств		93 704	83 437
Убыток от выбытия нематериальных активов		840	-
Доход от выбытия прав аренды		-	(1 493)
Расходы по процентам к уплате		6 910 510	4 341 902
Доходы по процентам к получению		(99 821)	(82 153)
Убытки от недостач и списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации		255 357	131 382
Изменения резерва по сомнительной задолженности		15 074	34 606
Амортизация основных средств, прав аренды и нематериальных активов	8,10, 11,23	3 658 669	2 316 578
Расходы по вознаграждению, расчеты по которому производятся долевыми инструментами	17	32 829	-
Изменения в справедливой стоимости финансовых инструментов отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	18	19 488	234 367
		21 915 061	16 639 986
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	13	(2 896 891)	(3 005 385)
Увеличение авансов уплаченных	14	(1 347 903)	(638 627)
Уменьшение/(увеличение) предоплаченных расходов		19 476	(8 220)
Увеличение запасов	12	(6 890 550)	(3 751 870)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	20	13 137 927	7 459 001
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		89 150	(31 871)
Уменьшение прочих налогов к уплате	15, 21	(519 117)	(456 149)
Денежный поток от операционной деятельности		23 507 153	16 206 865
Налог на прибыль уплаченный		(951 100)	(976 252)
Проценты полученные		86 566	89 411
Проценты уплаченные		(6 670 052)	(4 048 445)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		15 972 567	11 271 579
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(33 594 056)	(22 580 088)
Приобретение нематериальных активов за исключением прав аренды		(419 367)	(274 388)
Приобретение прав аренды		(1 101 724)	(813 449)
Поступления от продажи основных средств		4 412	4 361
Поступления от выбытия прав аренды		-	30 443
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(35 110 735)	(23 633 121)
Денежный поток от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов полученных		80 336 800	70 921 178
Погашения кредитов полученных		(55 330 000)	(54 045 200)
Погашения обязательств по финансовой аренде		(14 964)	(14 992)
Поступления от продажи собственной доли, выкупленной у участников	17	-	694 751
Операции с участником		(8 094)	(2 443 989)
Предоплаченные комиссии по банковским кредитам		(36 664)	(75 000)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		24 947 078	15 036 748
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		5 808 910	2 675 206
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	16	6 191 983	3 516 777
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	16	12 000 893	6 191 983

* Некоторые суммы, приведенные в данном отчете, не согласуются с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Прилагаемые примечания на стр. 10-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв хеджирования	Собственная доля, выкупленная у участников	Опционы на акции	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы, приходящиеся на участника
Баланс на 1 января 2014 г. (пересчитано*)	1 271 715	511 362	(42 959)	-	-	3 112 866	4 852 984
Прибыль за период	-	-	-	-	-	9 180 961	9 180 961
Прочий совокупный доход (17)	-	-	2 628 816	-	-	-	2 628 816
Итого совокупный доход	-	-	2 628 816	-	-	9 180 961	11 809 777
Выплаты, основанные на акциях (17,25)	-	-	-	-	32 829	-	32 829
Операции с участником (17)	-	-	-	-	-	(8 094)	(8 094)
Баланс на 31 декабря 2014 г.	1 271 715	511 362	2 585 857	-	32 829	12 285 733	16 687 496
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв хеджирования	Собственная доля, выкупленная у участников**	Опционы на акции	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы, приходящиеся на участника ****
Баланс на 1 января 2013 г.	1 271 715	511 362	-	(15 724 392)	-	12 927 887	(1 013 428)
Изменение в учетной политике (Прим. 2)	-	-	-	-	-	122 553	122 553
Баланс на 1 января 2013 г. (пересчитано*)	1 271 715	511 362	-	(15 724 392)	-	13 050 440	(890 875)
Прочий совокупный доход (17)	-	-	(42 959)	-	-	-	(42 959)
Прибыль за период (пересчитано*)	-	-	-	-	-	7 536 056	7 536 056
Итого совокупный доход (пересчитано*)	-	-	(42 959)	-	-	7 536 056	7 493 097
Продажа собственной доли, выкупленной у участников*** (17)	-	-	-	378 641	-	316 110	694 751
Погашение собственной доли, выкупленной у участников*** (17)	-	-	-	15 345 751	-	(15 345 751)	-
Операции с участником (17)	-	-	-	-	-	(2 443 989)	(2 443 989)
Баланс на 31 декабря 2013 г. (пересчитано*)	1 271 715	511 362	(42 959)	-	-	3 112 866	4 852 984

Примечания

- * Некоторые суммы, приведенные в данном отчете, не согласуются с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.
- ** Собственная доля, выкупленная у участников: акции компании Lenta Ltd (непрямой 100% владелец материнской компании Группы ООО «Лента»), которыми владеет зарубежная дочерняя компания Группы Lakatomo Holdings Ltd. Поскольку Lenta Ltd не ведет никакой деятельности, за исключением непрямого владения компанией ООО «Лента», покупка акций Ленты Лтд компанией Lakatomo Holdings Ltd (на 100% принадлежащей ООО «Лента») в конце 2011 года по экономической сути представляет собой выкуп доли собственного капитала Группы.
- *** Продажа акций Lenta Ltd компанией Lakatomo Holdings Ltd за отчетный период была осуществлена в пользу 5 руководящих сотрудников компании ООО «Лента» (2% имеющих акций) и в пользу Lenta Ltd (98% имеющих акций).
- **** Отрицательные чистые активы, приходящиеся на участника, классифицируются в балансе в качестве капитала.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Группа компаний Лента и ее деятельность

Группа компаний Лента (далее «Группа») состоит из ООО «Лента» (далее «Компания») и его дочерних компаний. Основной вид деятельности Группы это развитие и управление гипермаркетами и супермаркетами в России.

Компания была основана как общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Российской Федерации 4 ноября 2003 г. Юридический адрес компании: 197374, Россия, Санкт-Петербург, улица Савушкина, 112.

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики

Положение о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с моделью учета по первоначальной стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости. Консолидированная отчетность представлена в российских рублях, все суммы округлены до целых тысяч (тыс.руб.), кроме случаев, где указано иное.

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись ко всем периодам, представленным в финансовой отчетности, кроме случаев, где указано иное.

Российские компании, входящие в Группу, ведут бухгалтерский учет в российских рублях и подготавливают отчетность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации. Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности в учетную политику дочерних компаний Группы были внесены необходимые изменения для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывной деятельности Группы в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. чистые оборотные обязательства Группы составляли 11 872 213 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 10 537 425 тыс. руб.).

Неиспользованные кредитные линии, доступные на 31 декабря 2014 г., составляют 36 260 000 тыс. руб. Руководство полагает, что денежные потоки от операционной деятельности и доступные источники кредитования являются достаточными для финансирования обязательств в течение следующего года.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (дочерних компаний) по состоянию на 31 декабря 2014 г. Контроль осуществляется в том случае, если 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 контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций)
- Наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением, и
- Наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции

Дочерние предприятия консолидируются, начиная с той даты, с которой контроль переходит к Компании (дата приобретения), и исключаются из консолидации, начиная с даты утраты контроля

При наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций
- Права, обусловленные другими соглашениями
- Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе и другим лицам

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольной доли участия.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2. Основа консолидации (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия и прочих компонентов капитала и признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.

2.3. Существенные положения учетной политики

Объединения бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в соответствующем периоде.

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, производится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса балансовая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на дату приобретения, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39, либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно соответствующему МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться. Последующее погашение условного вознаграждения также учитывается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею идентифицируемых и условных обязательств.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница после проведения повторного анализа признается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость 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 подразделения, генерирующего денежные потоки.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- Его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла
- Он предназначен в основном для целей торговли
- Его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- Он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла
- Оно удерживается в основном для целей торговли
- Подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- У компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, в частности производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую дату составления баланса. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 27.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- Либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- Либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Функциональная валюта и валюта представления

Валютой презентации и функциональной валютой всех компаний Группы является Российский рубль. Российский рубль - это национальная валюта Российской Федерации, в которой Группа ведет свою основную хозяйственную деятельность.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, учитываются в прибыли и убытках.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, признаются аналогично доходам или расходам, признаваемым в результате изменения справедливой стоимости соответствующей статьи.

Основные средства

Основные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения или по стоимости затрат на строительство. Расходы на замену существенных элементов или компонентов основных средств капитализируются, а компоненты, которые были заменены, подлежат списанию с баланса. Все остальные затраты на ремонт или техническое обслуживание включаются в расходы текущего периода.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с выбытием объекта основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и балансовой стоимостью объекта, и включаются в состав отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Незавершенные капитальные вложения включают в себя расходы, прямо относящиеся к строительству основных средств и оборудованию, включая распределенные переменные накладные расходы, которые были понесены непосредственно в результате строительства. Незавершенные капитальные вложения регулярно анализируются с целью определения возможного обесценения..

Имущество в процессе строительства для производственных, административных целей, для целей сдачи в аренду или для целей еще не определенных, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом признанного убытка от обесценения.

Амортизация

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится пригоден для использования, т.е. когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования:

	<u>Срок полезного использования (годы)</u>
Здания	30
Благоустройство	30
Машины и оборудование	от 5 до 15
Прочее	от 3 до 5

Права аренды

Права аренды приобретаются как часть проектов по развитию гипермаркетов и отражаются отдельно по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Данные права аренды амортизируются в течение срока аренды, который составляет 49 лет, амортизация учитывается в составе прибыли или убытка. Если Группа в дальнейшем приобретает права собственности на земельный участок, которым до этого она пользовалась на правах аренды, стоимость соответствующих прав аренды на дату приобретения включается в стоимость приобретаемого участка земли и не амортизируется.

Финансовая аренда

Аренда классифицируется как финансовая во всех случаях, когда по условиям аренды предусматривается передача практически всех рисков и вознаграждений, связанных с использованием актива, арендатору. Все остальные виды аренды классифицируются в качестве операционной аренды.

Активы, используемые на условиях финансовой аренды, признаются в качестве активов на дату начала срока аренды по справедливой стоимости на дату начала аренды или, если данная сумма будет меньше, по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство перед арендодателем включается в отчет о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде.

Арендные платежи разделяются на затраты на финансирование и уменьшение обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента по непогашенной сумме обязательства. Затраты на финансирование отражаются напрямую в прибыли и убытках, кроме тех случаев, когда они непосредственно относятся к квалифицируемым активам, в последнем случае они капитализируются в соответствии с политикой Группы по учету расходов по займам.

Платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов линейным методом в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Отдельно приобретенные нематериальные активы, учитываются при первоначальном признании по стоимости приобретения. Нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса, учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения. Учет после первоначального признания в случае нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В случае нематериальных активов с неопределенным сроком использования - по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы, созданные внутри компании, за исключением расходов на разработку, которые были капитализированы, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в прибыли и убытках в том периоде, в котором они были понесены.

Срок полезного использования нематериальных активов оценивается как ограниченный или неопределенный.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования (который составляет от 3 до 7 лет) амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования и проверяются на предмет обесценения в случае, если есть признаки возможного обесценения нематериального актива. Период амортизации и способ амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком использования повторно анализируются в конце каждого отчетного периода. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера потребления предприятием будущих экономических выгод от актива приводят к изменению периода амортизации или способа амортизации, в зависимости от ситуации, и рассматриваются как изменения оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования учитываются в отчете о прибылях и убытках в той статье расходов, которая соответствует функции нематериальных активов, или включаются в балансовую стоимость актива, в соответствующих случаях.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Суждение о том, что срок полезного использования нематериального актива является неопределенным, проверяется 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.

Прибыль или убыток от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и его балансовой стоимостью, и признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа анализирует балансовую стоимость нефинансовых активов, чтобы определить наличие объективных признаков обесценения. При наличии таких признаков, оценивается возмещаемая стоимость актива, с целью определения размера возможного убытка от обесценения.

Если оценить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, к которому относится данный актив. При наличии соответствующего и последовательного обоснования, корпоративные активы могут быть также отнесены к отдельным подразделениям, генерирующим денежные потоки, или, в ином случае, они относятся к наименьшей группе подразделений, генерирующих денежные потоки, для которых разумное и последовательное обоснование для отнесения может быть определено.

Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу, на которые не будет скорректирована оценка будущих денежных потоков.

Если возмещаемая стоимость актива (или подразделения, генерирующего денежные потоки) меньше чем балансовая стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сразу признается в составе прибыли или убытка.

При последующем восстановлении убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (подразделения, генерирующего денежные потоки) увеличивается до пересмотренной возмещаемой стоимости, но, таким образом, чтобы увеличившаяся балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, в случае, если бы убыток от обесценения не был бы признан для этого актива (подразделения, генерирующего денежные потоки) в предыдущих периодах. Восстановление убытка от обесценения сразу признается в составе прибыли или убытка.

Налог на прибыль

Налог на прибыль признается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с интерпретацией руководством соответствующих законодательных актов принятых на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог на прибыль и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме тех случаев, когда они относятся к операциям, которые учитываются в том же или другом периоде непосредственно в капитале. В случае объединения бизнеса, налоговый эффект принимается во внимание при расчете гудвила или определении превышения доли покупателя в чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения.

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Текущий налог на прибыль – это сумма, ожидаемая к уплате или возмещению от налоговых органов в отношении прибыли или убытков, подлежащих налогообложению в текущем периоде или предыдущих периодах.

Отложенный налог на прибыль учитывается, используя балансовый метод для перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, принятым на отчетную дату, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном периоде, в котором временные разницы будут восстановлены, или перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы, образованные вследствие вычитаемых временных разниц или перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков, признаются только в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены данные временные разницы или перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые убытки.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев:

- Когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент ее совершения не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если Группа может контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев:

- Когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса и на момент её совершения не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой имеется значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой они могут быть использованы.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, возникновение которых ожидается в будущих периодах в отношении возмещения активов и погашения обязательств, признанных на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу, и Группа намеревается произвести погашение своих налоговых активов и обязательств посредством зачета.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и продажу. Стоимость приобретения включает в себя прямые расходы на приобретение, транспортировку и обработку. Себестоимость продаж включает в себя только себестоимость запасов, реализованных через розничные магазины, и списания запасов, произведенные в течение отчетного периода.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива, все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Квалифицируемый актив – это актив, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию или к продаже. Для целей признания затрат по займам продолжительным периодом времени считается период равный или больше чем двенадцать месяцев.

В тех пределах, в которых Группа использует заемные средства, полученные в общих целях, для приобретения квалифицируемого актива, Группа определяет сумму затрат по займам подлежащих капитализации применяя ставку капитализации к сумме расходов на данный актив. Ставка капитализации определяется как средневзвешенное значение затрат по займам Группы, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением заемных средств, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Единственным источником выручки являются розничные продажи. Выручка от продажи товаров признается в момент продажи.

Группа осуществляет и признает реализацию розничным клиентам в своих магазинах в момент продажи. Розничные продажи осуществляются за наличный расчет и по банковским картам. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения за вычетом налога на добавленную стоимость и уменьшается на ожидаемую сумму возвратов от покупателей. Историческая информация относительно временных рамок и периодичности возвратов от покупателей используется для оценки суммы и создания резерва на такие возвраты в момент продажи.

Выручка, полученная от сдачи в аренду небольших торговых площадей в магазинах Группы, признается в конце каждого месяца равномерно в течение периода аренды, в соответствии с условиями соответствующих договоров аренды.

Процентный доход признается, используя метод эффективной процентной ставки.

Процентный доход учитывается в строке Процентный доход в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Бонусы от поставщиков

Группа получает различные бонусы от поставщиков в форме скидок за объем закупок и прочие виды платежей, которые фактически уменьшают стоимость товаров, приобретенных у поставщика. Скидки за объем закупок и другие платежи, полученные от поставщиков, учитываются как уменьшение стоимости приобретенной продукции и снижают себестоимость реализованной продукции за период, в котором продукция реализуется. Если договор на скидку с поставщиком распространяется на период более одного года, скидка признается в том периоде, в котором выполняются условия для ее получения.

Вознаграждения сотрудникам

Группа производит обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации. Заработная плата, взносы в Пенсионный фонд и Фонд социального страхования, оплачиваемые отпуска и больничные, премии и неденежные вознаграждения начисляются в том периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

Выплаты, основанные на акциях

Определенные работники Группы (включая высшее руководство) получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях, таким образом работники оказывают услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами (операции с расчетами долевыми инструментами).

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по операциям с расчетами долевыми инструментами определяются на основе справедливой стоимости на дату предоставления с использованием соответствующей модели оценки.

Такие затраты признаются одновременно с соответствующим увеличением резервов, связанных с долевыми инструментами, в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия периода оказания услуг, в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 25). Совокупные расходы по операциям с расчетами долевыми инструментами признаются на каждую отчетную дату до даты наделения правами пропорционально истекшему периоду наделения правами на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о совокупном доходе за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода, и признается в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 25).

По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, расход не признается, за исключением тех видов операций с расчетами долевыми инструментами, где переход права зависит от рыночных условий или условий, не являющихся условиями наделения правами. По таким видам вознаграждения права считаются перешедшими, даже если не выполнены рыночные условия или условия, не являющиеся условиями наделения правами, при условии достижения всех прочих оговоренных условий достижения результатов деятельности и/или выслуги определенного периода оказания услуг.

Расходы на подготовку к открытию магазинов

Операционные расходы, которые были понесены в процессе открытия новых магазинов, представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы. Эти затраты не соответствуют критериям капитализации согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и включают в себя расходы на аренду, коммунальные услуги и прочие операционные расходы.

Договоры долевого участия в строительстве и инвестиционные договора

В случае если Группа занимается краткосрочными строительными проектами по постройке нового магазина по поручению третьих лиц, расходы на строительство магазина учитываются как прочая дебиторская задолженность, в то время как платежи, полученные от третьих лиц, признаются в качестве авансов полученных. Группа участвует в таких проектах в качестве агента и признает полученную комиссию в составе прочих операционных доходов.

Отчетность по сегментам

Хозяйственная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и относится, прежде всего, к розничным продажам потребительских товаров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Несмотря на то, что Группа осуществляет деятельность через магазины в разных регионах Российской Федерации, руководство, принимающее управленческие решения, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы индивидуально по каждому магазину. Группа произвела оценку экономических характеристик каждого отдельного магазина и определила, что у всех магазинов примерно одинаковый уровень доходности, ассортимент продукции, клиентская база и способы дистрибуции этой продукции. Таким образом, Группа полагает, что существует только один отчетный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8.

Результаты деятельности по сегментам оцениваются на основе выручки и прибыли до вычета расходов по процентам, налогов и амортизации (ЕБИТДА). Показатель ЕБИТДА не регулируется МСФО. Прочая информация оценивается в соответствии с данными консолидированной финансовой отчетности.

Сезонность

Хозяйственная деятельность Группы стабильна в течение года с небольшим влиянием сезонности, за исключением значительного увеличения хозяйственных операций в декабре.

Финансовые активы

Общие положения

Финансовые активы классифицируются на следующие установленные категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от содержания и назначения финансового актива и определяется в момент первоначального признания.

Все финансовые активы учитываются при первоначальном признании по справедливой стоимости плюс, в случае, если финансовые активы не являются отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это способ расчета амортизируемой стоимости финансового актива/обязательства и распределения дохода / расхода по процентам на протяжении соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, используемая для точного дисконтирования будущих выплат или поступлений денежных средств в течение ожидаемого срока действия финансового актива / обязательства, или, когда это применимо, более короткого периода времени к сумме чистой балансовой стоимости финансового актива / обязательства на момент их первоначального признания.

Для всех финансовых инструментов, учитываемых по амортизируемой стоимости, и процентных финансовых активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, процентный доход признается, используя эффективную ставку процента. Процентный доход отражается в отдельной строке в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются в качестве займов или дебиторской задолженности. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты в отчете о финансовом положении включают в себя денежные средства в банке или в кассе и краткосрочные депозиты со сроком действия менее трех месяцев.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы анализируются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Финансовый актив считается обесцененным, если существует объективное свидетельство, что в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, было оказано влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу. Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке.

Балансовая стоимость финансовых активов непосредственно уменьшается на сумму убытка от обесценения, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае, если дебиторская задолженность признается нереальной к взысканию, она списывается за счет резерва. Последующее восстановление раннее списанной суммы происходит путем уменьшения резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва учитываются в составе прибыли или убытка.

За исключением долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, в случае, если в следующем периоде сумма убытков от обесценения уменьшится, и уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, признанный прежде убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытках до той степени, чтобы балансовая стоимость инвестиций после восстановления обесценения не превышала амортизируемую стоимость за вычетом соответствующей амортизации, которая была бы в случае, если бы убыток от обесценения не был бы признан для этого актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансовых активов прекращается, когда:

- Истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого актива
- Группа передает договорные права на получение потоков денежных средств от этого актива или существует обязательство полностью выплатить полученные денежные потоки без существенных задержек третьим лицам по транзитному соглашению; и или (а) Группа передала практически все риски и вознаграждения связанные с владением этим активом, или (б) Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и вознаграждения связанные с владением этим активом, но передала контроль над активом

Если Группа передает свои права на получение денежных средств от актива или вступает в транзитное соглашение и не передает и не сохраняет за собой практически все риски и вознаграждения связанные с владением этим активом, и не передает контроль над активом, то актив продолжает признаваться в той степени, в какой продолжается участие Группы в данном активе.

В этом случае, Группа также признает связанное обязательство. Переданный актив и связанное обязательство оцениваются таким образом, чтобы отразить права и обязательства, которые сохраняются за Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей сумме из первоначальной балансовой стоимости и максимальной суммы возмещения, которую Группа может быть обязана вернуть.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы, включая займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке, и их последующая оценка производится по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается тогда и только тогда, когда обязательство Группы погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы и кэпы, чтобы хеджировать свои риски по процентным ставкам. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна. Доходы или расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости производных инструментов, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка, за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, признаваемой в составе прочего совокупного дохода и впоследствии переклассифицируемой в состав прибыли или убытка, когда объект хеджирования влияет на прибыль или убыток.

В начале хеджирования Группа формально определяет и документально оформляет операцию хеджирования, к которой Группа намеревается применить учет хеджирования, а также цели по управлению риском и стратегию хеджирования. Документация включает определение инструмента хеджирования, объекта или операции хеджирования, характера хеджируемого риска и метод оценки эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации риска изменения справедливой стоимости объекта хеджирования или денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску. Такое хеджирование, как ожидается, будет высокоэффективным для компенсации изменения справедливой стоимости или денежных потоков и подвергается анализу на постоянной основе для определения степени фактической эффективности в течение отчетных периодов, для которых оно было определено.

Свопы и кэпы, используемые Группой, операции с которыми отвечают строгим критериям для применения учета хеджирования, признаются как инструменты хеджирования денежных потоков.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Эффективная часть доходов и расходов по инструменту хеджирования признается в прочем совокупном доходе в составе резерва хеджирования денежных потоков, в то время как неэффективная часть признается непосредственно в составе прибыли или убытка, как прочие операционные расходы.

Формальное определение операции хеджирования имеет перспективный эффект с даты, когда все критерии выполняются. В частности, учет хеджирования может быть применен только начиная с даты, когда вся необходимая документация оформлена. Следовательно, операции хеджирования не могут быть определены ретроспективно.

Суммы, признанные как прочий совокупный доход, переклассифицируются в состав прибыли или убытка в тот момент, когда хеджируемая операция оказывает влияние на прибыль или убыток, например, когда признается хеджируемый финансовый доход или расход или осуществляется прогнозируемая продажа.

Если объектом хеджирования является первоначальная стоимость нефинансового актива или нефинансового обязательства, суммы, признанные как прочий совокупный доход, переносятся в первоначальную балансовую стоимость данного нефинансового актива или нефинансового обязательства.

Если срок действия инструмента хеджирования истекает, инструмент продается, его действие прекращается или осуществляется его исполнение без замены или продления (в рамках стратегии хеджирования), или же в случае аннулирования Группой соответствующей операции хеджирования, либо в случае, когда хеджирование больше не удовлетворяет условиям учета хеджирования, накопленные доходы или расходы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, остаются представленными в качестве отдельного компонента в составе капитала до тех пор, пока не произойдет прогнозируемая операция или договорное обязательство не будет исполнено.

Выделение краткосрочной и долгосрочной части

Если Группа имеет намерение использовать производный финансовый инструмент как инструмент экономического хеджирования в течение периода более 12 месяцев после отчетной даты, производный финансовый инструмент классифицируется как долгосрочный (или выделяется долгосрочная и краткосрочная часть) в соответствии с классификацией соответствующего объекта хеджирования.

Изменения в учетной политике и оценочных значений

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

В 2014 году Группа пересмотрела подход к бухгалтерскому учету основных средств в отношении капитализации расходов по аренде земли. Расходы по аренде земли в течение периода строительства торгового комплекса ранее признавались в составе прибыли или убытка текущего периода.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

В 2014 году Группа приняла решение внести изменения в учетную политику в отношении расходов на аренду земли, таким образом, расходы по аренде земли в течение периода строительства капитализируются как часть первоначальной стоимости здания.

Руководство полагает, что вследствие данных изменений финансовая отчетность предоставляет более уместную и достоверную информацию о влиянии деятельности Группы на ее финансовое положение и финансовые результаты. Также изменения способствуют более качественному сравнительному анализу за счет повышения сопоставимости показателей деятельности Группы с показателями конкурентов, которые также капитализируют расходы по аренде земли в течение периода строительства торгового комплекса.

Группа ретроспективно применила изменения в учетной политике, входящие балансы каждого компонента чистых активов, приходящихся на участника/капитала, на который повлияло данное изменение, и другие сравнительные данные, раскрытые в отчетности, были скорректированы за наиболее ранний период, представленный в отчетности, как если бы новая учетная политика применялась всегда.

Изменения учетной политики оказали следующее влияние на финансовую отчетность:

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2013 г.	Сумма, ранее представленная в отчетности	Корректировки	Сумма после изменений в учетной политике
Внеоборотные активы			
Основные средства	51 165 287	221 489	51 386 776
Чистые активы, приходящиеся на участника	4 675 793	177 191	4 852 984
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	1 639 997	44 298	1 684 295
На 1 января 2013 г.	Сумма, ранее представленная в отчетности	Корректировки	Сумма после изменений в учетной политике
Внеоборотные активы			
Основные средства	30 582 875	153 190	30 736 065
Капитал и обязательства			
Итого капитал, приходящийся на участника	(1 013 428)	122 553	(890 875)
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	705 323	30 637	735 960

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2013 г.	Сумма, ранее представленная в отчетности	Корректировки	Сумма после изменений в учетной политике
Себестоимость	(112 809 423)	4 916	(112 804 507)
Расходы на продажу и административные расходы	(18 713 365)	74 234	(18 639 131)
Прочие операционные расходы	(169 658)	(10 851)	(180 509)
Расходы по налогу на прибыль	(2 031 643)	(13 661)	(2 045 304)
Прибыль за период	7 481 418	54 638	7 536 056

Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств

12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2013 г.	Сумма, ранее представленная в отчетности	Корректировки	Сумма после изменений в учетной политике
Прибыль до налогообложения	9 513 061	68 299	9 581 360
Убыток от выбытия основных средств	72 586	10 851	83 437
Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав аренды	2 311 959	4 619	2 316 578
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	11 187 810	83 769	11 271 579
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(23 549 352)	(83 769)	(23 633 121)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	15 036 748	–	15 036 748
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 675 206	–	2 675 206

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

В процессе применения положений учетной политики Группы, которые описаны выше в Примечании 2, руководство применяет суждения, оценки и допущения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и соответствующие допущения основываются на исторических данных и других факторах, которые, считаются значимыми. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Бухгалтерские оценки и основополагающие допущения анализируются на постоянной основе. Изменение оценочных значений признается в том периоде, в котором данное изменение имело место, если оно влияет только на данный период, или признаются в периоде, когда изменение имело место, и в будущих периодах, если оно влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Суждения, которые имеют наиболее значительный эффект на суммы, признанные в этой консолидированной финансовой отчетности и бухгалтерские оценки, которые могут привести к значительным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующих двенадцати месяцев, включают в себя следующее:

Учетные суждения

Обязательства по договорам операционной аренды – Группа как арендодатель

Группа заключила договоры аренды земли и помещений. На основании сроков и условий соглашений, таких как срок аренды, который не составляет большую часть срока полезного использования коммерческого имущества, Группой было определено, что существенная часть рисков и вознаграждений от владения данным имуществом, сохраняются за Группой, и такие контракты учитываются как операционная аренда.

Активы или приобретение бизнеса

Время от времени в ходе обычной деятельности Группа приобретает компании, которые являются стороной договора аренды или собственниками земельных участков или магазинов, в которых Компания заинтересована. Если на дату приобретения Группой, компания не представляла собой комплексную совокупность видов хозяйственной деятельности и активов, подлежащих управлению с целью извлечения дохода в форме дивидендов, экономии на затратах или других экономических выгод в пользу инвестора, Группа рассматривает такие приобретения как покупку активов (права аренды, земельного участка или магазина) в консолидированной финансовой отчетности. Задача профессионального суждения определить, должна ли определенная операция учитываться как объединение бизнеса или как покупка активов.

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.

Допущение о перезаключении договоров аренды

Предполагается, что первоначальные договоры аренды земли, заключенные на 3 года будут перезаключены на срок 49 лет после окончания строительства магазинов. Таким образом, любые долгосрочные авансы, уплаченные при начале аренды, как предполагается, имеют срок жизни равный 49 годам. Если Группе не удастся перезаключить договор аренды на период равный 49 лет, права аренды будут списаны в конце срока действия первоначального договора аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения 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 установленных норм для списания. Нормы списания запасов определяются руководством на основании данных о предыдущих продажах таких материалов.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено частым изменениям и различиям в интерпретации. Интерпретация руководством данного законодательства, применительно к операциям и деятельности компаний Группы, может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами, которые обладают полномочиями начислять штрафы и пени.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более консервативную позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем операциям, по которым раньше они претензий не предъявляли. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. В то время как Группа полагает, что она начислила все налоговые обязательства, на основе своего понимания налогового законодательства, однако описанные выше факты могут привести к дополнительному финансовому риску для Группы.

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. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности (смотри Примечание 27 для более подробного описания).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Группа анализирует балансовую стоимость активов, чтобы определить наличие признаков обесценения нефинансового актива. 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 ценность от использования.

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива.

В связи с субъективной природой этих оценок, они будут, скорее всего, отличаться от будущих фактических результатов деятельности и денежных потоков и, возможно, эта разница будет существенной.

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Характер и влияние каждого нового стандарта и поправки описаны ниже:

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

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет соглашений о взаимозачете.

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

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам (продолжение)

Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» - Поправка к МСФО (IAS) 36

Данная поправка устраняет нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009, 2010 и 2013) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 г.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и поправки к МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 г.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия
- Данное исключение из сферы применения относится исключительно к учету в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве

Поправки к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

(в тысячах российских рублей)

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полной объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15.

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

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

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

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

6. Операционные сегменты

Основная хозяйственная деятельность Группы - развитие и управление продуктовыми розничными магазинами, расположенными в Российской Федерации. На риски и вознаграждения влияют прежде всего экономическое развитие в России и, в частности, развитие российской продуктовой розничной отрасли. У Группы нет значительных активов за пределами Российской Федерации (за исключением вложений в зарубежные компании Lakatomo Holdings LTD и Lenta Luxembourg S.a.r.l, которые элиминируются на консолидированном уровне). Вследствие схожих экономических характеристик продуктовых розничных магазинов, руководство Группы произвело агрегирование операционного сегмента, представленного магазинами, в один отчетный сегмент. Сегменты схожи в отношении:

- Продукции
- Клиентской базы
- Централизованной структуры Группы (коммерческая, операционная, логистическая, финансовая функции, управление персоналом и информационные технологии централизованы)

Операции Группы регулярно просматриваются руководством, ответственным за принятие операционных решений, в лице Генерального Директора, чтобы произвести анализ деятельности и распределение ресурсов внутри Группы. Генеральный директор оценивает деятельность операционных сегментов на основе динамики выручки и прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА).

Учетная политика, используемая для операционных сегментов, соответствует учетной политике, применяемой для консолидированной финансовой отчетности.

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. следующая:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u> пересчитано
Выручка	193 988 240	144 266 474
ЕБИТДА	21 375 366	16 418 580

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

6. Операционные сегменты (продолжение)

Сравнение EBITDA и прибыли по МСФО за год:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u> пересчитано
ЕБИТДА	21 375 366	16 418 580
Расходы по процентам	(6 910 510)	(4 341 902)
Доходы по процентам	99 821	82 153
Расходы по налогу на прибыль (см Примечание 19)	(1 847 450)	(2 045 304)
Амортизация (см Примечание 8,10,11,23)	(3 658 669)	(2 316 578)
Переоценка финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки (см. Примечание 18)	(19 488)	(234 367)
Доходы/(расходы) от курсовой разницы	141 891	(26 526)
Прибыль за год	<u>9 180 961</u>	<u>7 536 056</u>

7. Суммы непогашенных взаиморасчетов и операции со связанными сторонами

Связанные стороны могут совершать операции, в которые несвязанные стороны, как правило, не вступают. Операции со связанными сторонами могут производиться не на тех же условиях, сроках и не в тех же суммах, как между несвязанными сторонами.

Уставный капитал материнской компании Группы ООО «Лента» принадлежит ООО «Лента-2» (100%). Участниками ООО «Лента-2» являются Zoronvo Holdings Ltd (99%), и Lenta Ltd (1%). Zoronvo Holdings Ltd является 100% дочерним предприятием Lenta Ltd.

Консолидированная финансовая отчетность включает следующие суммы непогашенных взаиморасчетов со связанными сторонами:

	<u>31 декабря</u> <u>2014 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2013 г.</u>
Lenta Ltd (материнская компания)		
Начисленные обязательства	5 398	2 492
VTB Capital Plc. * (сторона, оказывающая значительное влияние на Группу)		
Денежные средства и денежные эквиваленты	–	1 107 337
Долгосрочные кредиты, полученные	–	29 891 695
Краткосрочные кредиты, полученные	–	1 300 000
Проценты начисленные	–	11 480
Обязательства по финансовой аренде	–	49 612
Обязательства по свопам и кэпам	–	559 712
Предоплата комиссии по кредитам	–	75 000

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

7. Суммы непогашенных взаиморасчетов и операции со связанными сторонами (продолжение)

Следующие операции были произведены со связанными сторонами:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Lenta Ltd (материнская компания)		
Расходы по использованию товарных знаков	530	431
VTB Capital Plc. * (сторона, оказывающая значительное влияние на Группу)		
Кредиты полученные	5 000 000	32 894 400
Погашение кредитов полученных	3 150 000	29 427 400
Расходы по процентам	618 719	3 264 516
Расходы по финансовой аренде	1 225	8 597
Финансовые расходы по свопам и кэпам	–	153 955
Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	–	234 367
Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	53 698
Процентный доход по депозитам	(3 511)	(63 545)

* Руководство Группы пришло к выводу, что начиная с марта 2014 года VTB Capital Plc не является связанной стороной вследствие потери существенного влияния на операционную деятельность Группы в связи с уменьшением доли владения в материнской компании Lenta Ltd в результате продажи части акций в ходе IPO.

Следующие вознаграждения были начислены членам Совета Директоров и основному управленческому персоналу:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Краткосрочные вознаграждения	327 767	295 711
Выплаты основанные на акциях	4 445	–
Компенсации при увольнении	–	8 555
Итого вознаграждения	332 212	304 266

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

8. Основные средства

Первоначальная стоимость	Земля	Благоустройство	Здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2014 г.	4 959 072	3 802 799	36 612 066	13 836 780	3 747 966	62 958 683
Поступление	674 215	148 758	2 299 843	38 668	29 662 056	32 823 540
Перевод из незавершенного строительства	3 804 904	1 537 257	15 718 418	7 758 373	(28 818 952)	–
Перевод из прав аренды	534 590	–	–	–	–	534 590
Выбытие	(1 443)	–	(20 052)	(302 091)	(48 322)	(371 908)
На 31 декабря 2014 г.	<u>9 971 338</u>	<u>5 488 814</u>	<u>54 610 275</u>	<u>21 331 730</u>	<u>4 542 748</u>	<u>95 944 905</u>
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	–	715 616	5 300 628	5 555 663	–	11 571 907
Амортизация за год	–	132 658	1 329 571	1 958 317	–	3 420 546
Выбытие	–	–	(8 782)	(256 973)	–	(265 755)
На 31 декабря 2014 г.	<u>–</u>	<u>848 274</u>	<u>6 621 417</u>	<u>7 257 007</u>	<u>–</u>	<u>14 726 698</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2014 г.	<u>4 959 072</u>	<u>3 087 183</u>	<u>31 311 438</u>	<u>8 281 117</u>	<u>3 747 966</u>	<u>51 386 776</u>
На 31 декабря 2014 г.	<u>9 971 338</u>	<u>4 640 540</u>	<u>47 988 858</u>	<u>14 074 723</u>	<u>4 542 748</u>	<u>81 218 207</u>
Первоначальная стоимость						
	Земля	Благоустройство	Здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
			пересчитано		пересчитано	пересчитано
На 1 января 2013 г.	3 541 686	2 858 739	22 876 264	9 328 833	1 636 054	40 241 576
Поступление	–	–	–	3 873	22 727 919	22 731 792
Перевод из незавершенного строительства	1 245 871	944 060	13 736 594	4 656 266	(20 582 791)	–
Перевод из прав аренды	173 810	–	–	–	–	173 810
Выбытие	(2 295)	–	(792)	(152 192)	(33 216)	(188 495)
На 31 декабря 2013 г.	<u>4 959 072</u>	<u>3 802 799</u>	<u>36 612 066</u>	<u>13 836 780</u>	<u>3 747 966</u>	<u>62 958 683</u>
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2013 г.	–	623 388	4 497 135	4 384 988	–	9 505 511
Амортизация за год	–	92 228	804 159	1 270 707	–	2 167 094
Выбытие	–	–	(666)	(100 032)	–	(100 698)
На 31 декабря 2013 г.	<u>–</u>	<u>715 616</u>	<u>5 300 628</u>	<u>5 555 663</u>	<u>–</u>	<u>11 571 907</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2013 г.	<u>3 541 686</u>	<u>2 235 351</u>	<u>18 379 129</u>	<u>4 943 845</u>	<u>1 636 054</u>	<u>30 736 065</u>
На 31 декабря 2013 г.	<u>4 959 072</u>	<u>3 087 183</u>	<u>31 311 438</u>	<u>8 281 117</u>	<u>3 747 966</u>	<u>51 386 776</u>

Земля и здания, общей балансовой стоимостью 26 015 987 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 15 966 475 тыс. руб.), находятся в залоге по кредитному договору с VTB Capital Plc. и ЕБРР (см. Примечание 18).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. и года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа не приобретала активы, которые бы соответствовали определению квалифицируемых активов для целей капитализации расходов по займам. Таким образом, затраты по займам не капитализировались в течение этих периодов.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

8. Основные средства (продолжение)

Остаточная стоимость основных средств, полученных по договору финансовой аренды, на 31 декабря 2014 г. составляет 50 091 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 62 847 тыс. руб.). Активы, полученные на условиях финансовой аренды, являются обеспечением по соответствующим договорам финансовой аренды. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., не было поступлений основных средств по договору финансовой аренды.

Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов

Сумма расходов на амортизацию в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., и года, закончившегося 31 декабря 2013 г., представлена в строке «Амортизация» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и консолидированном отчете о движении денежных средств Группы следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u> <u>пересчитано</u>
Амортизация основных средств (Примечание 8)	3 420 546	2 167 094
Амортизация нематериальных активов (Примечание 11)	171 154	97 430
Амортизация прав аренды (Примечание 10)	66 969	52 054
Итого амортизация	<u>3 658 669</u>	<u>2 316 578</u>

9. Авансы по строительству

Авансы по строительству представляют собой авансы, выданные строительным подрядчикам за сооружение зданий магазинов, и поставщикам торгового и прочего оборудования.

10. Права аренды

Права аренды по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали в себя следующее:

	<u>Права аренды</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2014 г.	2 942 585
Поступление	1 101 724
Перевод в основные средства	(572 081)
На 31 декабря 2014 г.	<u>3 472 228</u>
	<u>Права аренды</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2014 г.	183 426
Амортизация за период	66 969
Перевод в основные средства	(37 490)
На 31 декабря 2014 г.	<u>212 905</u>
Балансовая стоимость	
На 1 января 2014 г.	2 759 159
На 31 декабря 2014 г.	<u>3 259 323</u>

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

10. Права аренды (продолжение)

Права аренды по состоянию на 31 декабря 2013 г. включали в себя следующее:

	<u>Права аренды</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2013 г.	2 428 153
Поступление	813 439
Перевод в основные средства	(180 000)
Выбытие	(119 007)
На 31 декабря 2013 г.	<u><u>2 942 585</u></u>
	<u>Права аренды</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2013 г.	227 630
Амортизация за период	52 054
Перевод в основные средства	(6 190)
Выбытие	(90 068)
На 31 декабря 2013 г.	<u><u>183 426</u></u>
Балансовая стоимость	
На 1 января 2013 г.	<u>2 200 523</u>
На 31 декабря 2013 г.	<u><u>2 759 159</u></u>

11. Нематериальные активы, кроме прав аренды

Нематериальные активы, кроме прав аренды, на 31 декабря 2014 г. включали в себя следующее:

	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Торговые марки</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2014 г.	1 184 858	549	1 185 407
Поступление	419 367	–	419 367
Выбытие	(840)	–	(840)
На 31 декабря 2014 г.	<u><u>1 603 385</u></u>	<u><u>549</u></u>	<u><u>1 603 934</u></u>
Накопленная амортизация			
На 1 января 2014 г.	561 738	511	562 249
Амортизация за период	171 132	22	171 154
На 31 декабря 2014 г.	<u><u>732 870</u></u>	<u><u>533</u></u>	<u><u>733 403</u></u>
Остаточная стоимость			
На 1 января 2014 г.	<u>623 120</u>	<u>38</u>	<u>623 158</u>
На 31 декабря 2014 г.	<u><u>870 515</u></u>	<u><u>16</u></u>	<u><u>870 531</u></u>

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

11. Нематериальные активы, кроме прав аренды (продолжение)

Нематериальные активы, кроме прав аренды, на 31 декабря 2013 г. включали в себя следующее:

	Программное обеспечение	Торговые марки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2013 г.	910 470	549	911 019
Поступление	274 388	–	274 388
На 31 декабря 2013 г.	1 184 858	549	1 185 407
Накопленная амортизация			
На 1 января 2013 г.	464 385	434	464 819
Амортизация за период	97 353	77	97 430
На 31 декабря 2013 г.	561 738	511	562 249
Остаточная стоимость			
На 1 января 2013 г.	446 085	115	446 200
На 31 декабря 2013 г.	623 120	38	623 158

Затраты на амортизацию включаются в статью «Расходы на продажу и административные расходы» (Примечание 23).

12. Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Товары для перепродажи	18 729 075	12 478 316
Сырье и материалы	900 306	515 872
Итого запасы	19 629 381	12 994 188

Сырье и материалы представляют собой запасы, которые используются в собственном производстве хлебобулочных изделий, мясной продукции и кулинарии.

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность по аренде, рекламным и прочим услугам, оказанным поставщикам	7 857 515	5 719 509
Скидки от поставщиков к получению	3 333 612	2 585 789
Дебиторская задолженность за строительство магазинов по поручению третьих лиц	–	14 911
Прочая дебиторская задолженность	190 874	151 646
Резерв по сомнительной задолженности	(10 753)	(5 756)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	11 371 248	8 466 099

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Согласно условиям стандартных договоров в большинстве случаев дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 25 дней. Мониторинг дебиторской задолженности осуществляется на регулярной основе. Анализ на обесценение в разрезе контрагентов проводится на каждую отчетную дату. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности признается тогда, когда есть объективные данные, свидетельствующие о невозможности взыскания Группой всех причитающихся сумм согласно первоначальным условиям. Обычно резерв по сомнительной дебиторской задолженности, просроченной более 365 дней, создается в размере 100% за исключением тех случаев, когда согласно договору с контрагентом задолженность имеет долгосрочный характер. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, просроченной до 365 дней, создается в отношении сумм, безнадежных к взысканию, на основе исторических данных о неисполнении контрагентом обязательств ранее и анализа его текущего финансового положения.

Суммы дебиторской задолженности от поставщиков и дебиторской задолженности по аренде и другим услугам, раскрытые выше, включают суммы (смотри ниже анализ по срокам), которые являются просроченными на отчетную дату, но по которым Группой не был создан резерв по сомнительной задолженности, потому что не было значительного изменения кредитного качества, и суммы, как ожидается, будут погашены. Группа не применяет залоги или другие средства повышения кредитного качества по этим суммам.

Анализ по срокам торговой и прочей дебиторской задолженности, которая является просроченной, но не обесцененной, по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	<u>0-60 дней просрочки</u>	<u>60-120 дней просрочки</u>	<u>120-365 дней просрочки</u>	<u>Не просро- ченная и не подлежит обесцене- нию</u>	<u>Итого</u>
Скидки от поставщиков к получению	120 015	13 431	11 185	3 186 987	3 331 618
Дебиторская задолженность за аренду и другие услуги	1 092 350	93 732	35 057	6 627 620	7 848 759
Прочая дебиторская задолженность	68 035	1 777	88	120 971	190 871
Итого	1 280 400	108 940	46 330	9 935 578	11 371 248

Анализ по срокам торговой и прочей дебиторской задолженности, которая является просроченной, но не обесцененной, на 31 декабря 2013 г.:

	<u>0-60 дней просрочки</u>	<u>60-120 дней просрочки</u>	<u>120-365 дней просрочки</u>	<u>Не просро- ченная и не подлежит обесцене- нию</u>	<u>Итого</u>
Скидки от поставщиков к получению	38 151	4 017	5 815	2 535 980	2 583 963
Дебиторская задолженность за аренду и другие услуги	558 644	22 951	5 828	5 129 564	5 716 987
Дебиторская задолженность за строительство магазинов по поручению третьих лиц	–	–	7 063	7 848	14 911
Прочая дебиторская задолженность	27 419	330	228	122 261	150 238
Итого	624 214	27 298	18 934	7 795 653	8 466 099

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

14. Авансы выданные

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Авансы поставщикам товаров	821 958	674 363
Авансы за услуги	1 607 272	578 598
Гарантийные платежи по договорам аренды	321 483	150 650
Итого авансы выданные	<u>2 750 713</u>	<u>1 403 611</u>

15. Налоги к возмещению

Налоги к возмещению на 31 декабря 2014 г. представлены НДС к получению в сумме 1 847 669 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 163 700 тыс. руб.) и входящим НДС, который еще не был предъявлен для возмещения налоговым органам 568 936 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 551 055 тыс. руб.).

16. Денежные средства и денежные эквиваленты

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Краткосрочные депозиты в рублях	8 954 088	4 545 856
Денежные средства в пути в рублях	1 802 739	1 245 195
Остатки денежных средств в кассе и на банковских счетах в рублях	1 239 907	400 495
Остатки денежных средств в кассе и на банковских счетах в иностранной валюте	4 159	437
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	<u>12 000 893</u>	<u>6 191 983</u>

Денежные средства в пути представляют собой денежную выручку, полученную за последние три дня отчетного периода (29 - 31 декабря), которая была отправлена в банк, но не зачислена на соответствующий банковский счет до следующего отчетного года.

Значительная сумма остатка денежных средств в пути в рублях является результатом сезонности бизнеса, что приводит к более высокому уровню розничных продаж в праздничные периоды, такие как Новый год, кроме того, если последний день отчетного периода выпадает на нерабочий день в банке, остаток денежных средств в пути возрастает.

Краткосрочные депозиты размещаются на разные периоды от одного дня до трех месяцев, в зависимости от операционных потребностей Группы в денежных средствах, проценты начисляются по соответствующей процентной ставке для краткосрочных депозитов.

17. Чистые активы, приходящиеся на участника

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. составлял 1 271 715 тыс. руб.

Добавочный капитал составлял 511 362 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

В 2011 году компания Lakatomo Holdings Ltd, которая на 100% принадлежит ООО «Лента», за вознаграждение в размере 15 724 392 тыс. руб. приобрела 19,96% (21 218 443 акций) Lenta Ltd., которая в свою очередь является владельцем 100% доли ООО «Лента».

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

17. Чистые активы, приходящиеся на участника (продолжение)

В 2013 году 5 руководящих сотрудников компании выкупили 506 207 акций за 694 751 тыс. руб. В декабре 2013 года Lakatomo Holdings Ltd воспользовалась своим правом продать выкупленные ранее акции и продала оставшуюся долю в размере 20 712 236 акций Lenta Ltd., в обмен на вексель на сумму 30 232 653 тыс.руб., выданный компанией Lenta Ltd.

В сентябре 2011 года ООО «Лента» заключило договор займа с компанией Lenta Ltd сроком до 31 мая 2012 г., который по истечению срока был пролонгирован до 31 мая 2015 г. Согласно договору Lenta Ltd получает заем в размере, не превышающем 5 млрд. рублей.

Выдача займа ООО «Лента» своей материнской компании и получение Группой векселя Lenta Ltd. по экономической сути является перераспределением средств внутри группы и признается как вычет из чистых активов Компании, так ООО «Лента» является единственной операционной компанией группы. Соответственно Компания классифицировала данные суммы в качестве операций с участником.

Резерв по опционам на акции

	Резерв по опционам на акции
31 декабря 2013 г.	–
Изменения за период	32 829
31 декабря 2014 г.	32 829

Резерв по опционам на акции был создан для признания стоимости вознаграждения, основанного на акциях, предоставляемого сотрудникам, включая основной управленческий персонал. Более подробная информация о долгосрочном плане вознаграждений приведена в Примечании 25.

Расшифровка движения компонентов прочего совокупного дохода (после учета налогообложения) по каждому типу резерва представлена ниже:

	Резерв хеджирования
31 декабря 2014 г.	
Процентный своп и кэп	2 628 816
Итого	2 628 816
	Резерв хеджирования
31 декабря 2013 г.	
Процентный своп и кэп	(42 959)
Итого	(42 959)

Движение компонентов прочего совокупного дохода (до учета налогообложения) было представлено следующим:

	2014 г.	2013 г.
Хеджирование денежных потоков:		
Реклассификация в отчет о прибылях и убытках за год	(108 492)	89 090
Прибыль/(Убыток) за год	3 394 512	(142 789)
Чистая прибыль/(убыток) за год	3 286 020	(53 699)

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

18. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы:

	Валюта	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Облигационный заем по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	руб.	317 351	314 551
Долгосрочные банковские кредиты по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	руб.	30 069	-
Долгосрочные банковские кредиты по плавающей ставке (обязательства по процентам)	руб.	33 128	9 569
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов по фиксированной ставке	руб.	5 798 205	5 818 967
Краткосрочные банковские кредиты по фиксированной ставке	руб.	6 516 669	-
Итого краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		12 695 422	6 143 087

Долгосрочные кредиты и займы:

	Валюта	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Облигационный заем по фиксированной ставке	руб.	9 962 655	9 957 394
Долгосрочные банковские кредиты по фиксированной ставке	руб.	9 915 884	-
Долгосрочные банковские кредиты по плавающей ставке	руб.	38 641 409	29 891 695
Итого долгосрочные кредиты и займы		58 519 948	39 849 089

С целью снижения риска роста процентной ставки Mosprime Группа заключила соглашения в отношении процентных свопов и кэпов с ОАО «ВТБ банк». На конец периода у Группы были следующие финансовые инструменты хеджирования риска изменения процентной ставки:

Вид инструмента	Номинальная сумма 2014 г.	Номинальная сумма 2013 г.	Фиксированная процентная ставка	Дата начала срока	Дата истечения срока
Процентный своп	6 250 000	6 250 000	7,33%	30 сентября 2011 г.	31 марта 2015 г.
Процентный своп	3 000 000	3 000 000	8,00%	30 сентября 2011 г.	31 марта 2015 г.
Процентный своп	3 250 000	3 250 000	8,15%	30 сентября 2011 г.	31 марта 2015 г.
Процентный своп	12 500 000	12 500 000	7,64%	31 марта 2015 г.	12 апреля 2018 г.
Процентный своп	900 000	900 000	7,54%	31 декабря 2013 г.	12 ноября 2018 г.
Процентный своп	1 000 000	-	15,35%	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2016 г.
Процентный кэп	10 000 000	10 000 000	12,00%	31 декабря 2014 г.	12 апреля 2018 г.
Процентный кэп	900 000	900 000	12,00%	31 декабря 2013 г.	12 ноября 2018 г.
Процентный кэп	-	5 000 000	12,00%	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2014 г.
Процентный кэп	-	5 000 000	12,00%	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2014 г.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

18. Кредиты и займы (продолжение)

Производные финансовые инструменты классифицируются в отчете о финансовом положении следующим образом:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Долгосрочные активы	765 257	–
Краткосрочные активы	1 969 920	–
Долгосрочные обязательства	(28 357)	(370 939)
Краткосрочные обязательства	–	(188 773)
Итого	<u>2 706 820</u>	<u>559 712</u>

Группа производит оценку справедливой стоимости свопов и кэпов на отчетную дату:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Кэпы	2 154 537	329 111
Свопы	552 283	230 601
Итого справедливая стоимость	<u>2 706 820</u>	<u>559 712</u>

Начиная с 1 июля 2013 г., Группа применяет учет хеджирования денежных потоков по свопам и кэпам, которые отвечают определенным критериям, включая оформление всей необходимой документации. Учет хеджирования был применен перспективно начиная с даты формального определения.

Ретроспективная и перспективная эффективность хеджирования денежных потоков (свопов и кэпов) была оценена Группой с использованием метода долларовой компенсации. Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования была признана в составе прочего совокупного дохода в резерве хеджирования денежных потоков.

Эффект от изменения в справедливой стоимости финансовых инструментов отражается следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Прибыли или убытки		
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в том числе до применения учета хеджирования (1 июля 2013 г.))	–	(196 049)
Неэффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	(19 488)	(38 318)
	<u>(19 488)</u>	<u>(234 367)</u>
Прочий совокупный доход		
Эффективная часть изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	3 286 020	(53 698)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	<u>3 266 532</u>	<u>(288 065)</u>

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

18. Кредиты и займы (продолжение)

Финансовые расходы по свопам и кэпам, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составили:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Финансовые расходы по свопам и кэпам	(108 492)	153 955
Итого расходы по финансовым инструментам	<u>(108 492)</u>	<u>153 955</u>

Все займы Группы на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. были выражены в российских рублях.

21 января 2014 г. Группа подписала обеспечительное кредитное соглашение с ЕБРР на сумму 4 554 240 тыс. руб., срок погашения полученного кредита составляет 8 лет с момента выборки. Условия кредита содержат ковенанты в отношении коэффициента чистый долг/ЕБИТДА и коэффициента процентного покрытия. В течение отчетного периода кредитные лимиты по договору были полностью использованы.

30 апреля 2014 г. Группа подписала договор невозобновляемой кредитной линии на сумму 10 000 000 тыс. руб. с ОАО «Сбербанк России» с условием единовременного погашения через 3 года. На отчетную дату по данному договору Группой было получено 10 000 000 тыс. руб. Условия кредита содержат ковенанты в отношении коэффициента чистый долг/ЕБИТДА.

В декабре 2014 г. Группа заключила кредитный договор на сумму 11 500 000 тыс. руб. с Юникредит Банк, срок погашения составляет 5 лет. Условия кредита содержат ковенанты в отношении коэффициента чистый долг/ЕБИТДА и коэффициента процентного покрытия. На отчетную дату по данному договору Группой было получено 1 500 000 тыс. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группой было получено 55 030 000 тыс. руб. по договорам кредитной линии, заключенным до 1 января 2014 г., и выплачено 55 720 000 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 г. у Группы имелись неиспользованные кредитные линии на сумму 36 260 000 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 24 850 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г., условия кредитных договоров не нарушались.

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль состоят из:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u> пересчитано
Расход по текущему налогу на прибыль	943 122	1 320 392
Расход по отложенному налогу на прибыль	1 408 690	959 074
Льгота по налогу на прибыль	–	(234 162)
Текущий налог на прибыль, относящийся к предыдущему периоду	(504 362)	–
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	<u>1 847 450</u>	<u>2 045 304</u>

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

19. Налог на прибыль (продолжение)

	2014 г.	2013 г.
Эффективная часть изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	657 204	(10 739)
Расход/(доход) по налогу на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе	657 204	(10 739)
	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налога	11 028 411	9 581 360
Условный налог на прибыль по ставке 20%	(2 205 682)	(1 916 273)
Разницы в ставках налога по зарубежным компаниям	7 329	29 818
Плюс налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(106 204)	(351 135)
- расходы по выплатам, основанным на акциях	(6 566)	-
- расходы по недостачам и списаниям запасов	-	(256 417)
- прочие	(99 638)	(94 718)
Налоговый эффект от операций с участником	(47 255)	(41 876)
Текущий налог на прибыль, относящийся к предыдущему периоду	504 362	-
Льгота по налогу на прибыль	-	234 162
Расход по налогу на прибыль	1 847 450	2 045 304

Разницы между учетом по МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговыми базами. Налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный с учетом ставки 20% раскрыт ниже.

В 2014 году компания подала уточненные декларации по налогу на прибыль за 2011 – 2013 годы и отразила уменьшение налогооблагаемой прибыли на всю сумму расходов по недостачам и списаниям запасов, в результате была произведена корректировка текущего налога на прибыль, в отношении предыдущего периода.

	1 января 2014 г.	Разницы в признании и погашении, отраженные в прибыли и убытках	Разницы в признании и погашении, отраженные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/вычитаемых временных разниц				
Основные средства	(1 821 403)	(1 419 688)	-	(3 241 091)
Права аренды	(324 476)	(125 880)	-	(450 356)
Резерв по неиспользованным отпускам и начисленным премиям	113 970	30 850	-	144 820
Бонусы от поставщиков	(249 097)	91 739	-	(157 358)
Кредиты и займы	(84 661)	5 621	-	(79 040)
Нематериальные активы, кроме прав аренды	(6 150)	(11 236)	-	(17 386)
Запасы	516 753	69 436	-	586 189
Резерв сомнительной задолженности	10 535	2 701	-	13 236
Финансовая аренда	10 627	(3 680)	-	6 947
Консультационные расходы и прочие начисления	98 954	(52 185)	-	46 769
Таможенные платежи, подлежащие уплате	30 677	-	-	30 677
Инструменты хеджирования денежных потоков	18 403	3 897	(657 204)	(634 904)
Прочее	1 573	(265)	-	1 308
Итого отложенные налоговые (обязательства)/активы	(1 684 295)	(1 408 690)	(657 204)	(3 750 189)

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

19. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2013 г. <u>пересчитано</u>	Разницы в признании и погашении, отраженные в прибыли и убытках	Разницы в признании и погашении, отраженные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 г. <u>пересчитано</u>
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/вычита- емых временных разниц				
Основные средства	(1 037 041)	(784 362)	–	(1 821 403)
Права аренды	(198 772)	(125 704)	–	(324 476)
Резерв по неиспользованным отпускам и начисленным премиям	212 005	(98 035)	–	113 970
Бонусы от поставщиков	(182 088)	(67 009)	–	(249 097)
Кредиты и займы	(79 202)	(5 459)	–	(84 661)
Нематериальные активы, кроме прав аренды	3 888	(10 038)	–	(6 150)
Запасы	408 284	108 469	–	516 753
Резерв сомнительной задолженности	15 411	(4 876)	–	10 535
Финансовая аренда	14 897	(4 270)	–	10 627
Консультационные расходы и прочие начисления	19 774	79 180	–	98 954
Таможенные платежи, подлежащие уплате	30 677	–	–	30 677
Инструменты хеджирования денежных потоков	–	7 664	10 739	18 403
Прочее	56 207	(54 634)	–	1 573
Итого отложенные налоговые (обязательства)/активы	<u>(735 960)</u>	<u>(959 074)</u>	<u>10 739</u>	<u>(1 684 295)</u>

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	41 081 088	28 927 221
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	3 127 654	2 400 436
Кредиторская задолженность за основные средства	4 154 254	2 460 940
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>48 362 996</u>	<u>33 788 597</u>

Торговая и прочая кредиторская задолженность в разрезе валют представлена ниже:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Российский Рубль	48 165 206	33 733 440
Доллар США	136 643	2 001
Евро	61 147	53 156
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>48 362 99</u>	<u>33 788 597</u>

21. Прочие налоги к уплате

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Социальные взносы	332 956	269 087
Налог на имущество	241 299	167 948
Налог на доходы физических лиц	120 691	95 088
Прочие налоги	203 232	183 322
Итого прочие налоги к уплате	<u>898 178</u>	<u>715 445</u>

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

22. Себестоимость

Себестоимость за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., состоит из следующих статей:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u> пересчитано
Себестоимость реализованной продукции	126 742 396	95 801 289
Себестоимость продукции собственного производства	16 927 783	12 567 611
Логистические расходы	3 136 580	2 314 823
Убытки от недостач	3 324 324	2 120 784
Итого себестоимость	<u>150 131 083</u>	<u>112 804 507</u>

Себестоимость уменьшается на скидки и бонусы от поставщиков за продвижение товара.

Себестоимость продукции собственного производства за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., состоит из следующих статей:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Сырье и материалы	13 880 282	10 362 035
Расходы на оплату труда	2 412 538	1 780 493
Коммунальные платежи	576 911	381 181
Ремонт и обслуживание	58 052	43 902
Итого себестоимость продукции собственного производства:	<u>16 927 783</u>	<u>12 567 611</u>

Себестоимость за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., включает расходы на оплату труда в размере 3 344 620 тыс. руб. (2013 г.: 2 280 344 тыс. руб.), в том числе взносы в Государственный пенсионный фонд в сумме 530 316 тыс. руб. (2013 г.: 362 652 тыс. руб.), включая соответствующие расходы, вошедшие в себестоимость продукции собственного производства.

23. Расходы на продажу и административные расходы

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u> пересчитано
Расходы на оплату труда	12 020 551	8 553 918
Амортизация (Примечание 8,10, 11)	3 658 667	2 263 034
Реклама	1 971 926	1 356 459
Профессиональные услуги	1 613 295	1 300 193
Расходы на связь, коммунальные расходы и командировочные расходы	1 360 833	858 999
Ремонт и обслуживание	1 164 235	732 091
Расходы по уборке	1 136 447	653 108
Налоги, кроме налога на прибыль	907 978	568 470
Расходы на охрану	793 401	500 104
Аренда помещений	1 103 157	390 958
Аренда земли и оборудования	306 302	208 653
Расходы на подготовку к открытию	663 062	636 810
Прочие	929 532	616 334
Итого расходы на продажу и административные расходы	<u>27 629 386</u>	<u>18 639 131</u>

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

23. Расходы на продажу и административные расходы (продолжение)

Расходы на оплату труда за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., включают в себя взносы в Государственный пенсионный фонд в сумме 1 572 217 тыс. руб. (2013г.: 1 155 985 тыс. руб.).

Расходы на подготовку к открытию за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., включают в себя расходы на оплату труда 415 108 тыс. руб. (2013г.: 319 170 тыс. руб.) в том числе взносы в Государственный пенсионный фонд в сумме 49 391 тыс. руб. (2013г.: 35 177 тыс. руб.).

Расходы на подготовку к открытию за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., включают в себя расходы на амортизацию в сумме 2 тыс. руб. (2013г.: 53 544 тыс. руб.)

24. Прочие операционные доходы и расходы

	2014 г.	2013 г.
Штрафы от поставщиков	789 557	618 824
Доходы от аренды	482 455	339 385
Доходы от рекламы	387 297	380 131
Доходы от выбытия основных средств и прав аренды	1 801	1 429
Прочие	184 596	119 906
Итого прочие операционные доходы	1 845 706	1 459 675

Прочие операционный расходы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., состоят из следующих статей:

	2014 г.	2013 г.
Штрафы	185 436	14 915
Убыток от выбытия и списания материальных активов	96 345	78 942
Прочие	74 999	86 652
Итого прочие операционные расходы	356 780	180 509

25. Выплаты, основанные на акциях

В начале 2014 года Группой была одобрена программа долгосрочного премирования определенных членов руководящего персонала, согласно которой 1 апреля 2014 г. Группа предоставляет акции Lenta Ltd и объявляет условия плана участникам.

Рублевый эквивалент вознаграждения участникам плана был определен на основе суммы годового оклада на дату предоставления (1 апреля 2014 г.), целевого процента вознаграждения, коэффициента результативности деятельности Компании и коэффициента индивидуальных показателей деятельности.

Коэффициент результативности деятельности Компании основан на результатах деятельности за 2013 год. Ключевыми показателями являются EBITDA и объем выручки, результаты оценки этих показателей определяются таким же образом, как и для целей годового премирования. На основе результатов деятельности Компании за 2013 год был определен коэффициент 1.0 для целей расчета вознаграждений за 2014 год.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

25. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Коэффициент индивидуальных показателей деятельности варьируется от 0 до 1.15 в зависимости от успешности достижения целевых показателей деятельности участниками.

Количество обыкновенных акций Lenta Ltd, подлежащих передаче участникам программы, было определено путем деления рублевого эквивалента суммы вознаграждения на цену акций, рассчитанную на основе цены на глобальную депозитарную расписку Lenta Ltd при первичном публичном размещении на Лондонской фондовой бирже (10\$), переведенной в рубль, используя курс на дату первичного размещения, то есть 27 февраля 2014 г.

Акции должны быть предоставлены в качестве вознаграждения в несколько этапов:

- Первые 25% по истечении года с даты предоставления (1 апреля 2015 г.)
- Вторые 25% по истечении двух лет с даты предоставления (1 апреля 2016 г.)
- 50% по истечении трех лет с даты предоставления (1 апреля 2017 г.), при выполнении условия непрерывности трудоустройства в компании

Расходы, признанные за услуги, полученные от работников в течение года, представлены в следующей таблице:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Расходы по вознаграждению, расчеты по которому производятся долевыми инструментами	32 829	-

Справедливая стоимость вознаграждения была определена на основе котировок глобальных депозитарных расписок, выпущенных Lenta Ltd на Лондонской фондовой бирже на дату предоставления вознаграждения.

26. Договорные обязательства

Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2014 г. у Группы были договорные обязательства по капитальным вложениям в отношении основных средств и нематериальных активов на общую сумму 12 709 553 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 7 808 933 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде

Группа является арендатором, будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды, без права расторжения, были следующие:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
В течение 1 года	2 800 096	1 077 130
Свыше 1 года, но не более 5 лет	10 356 566	3 714 116
Более чем 5 лет	27 394 299	12 445 337
Итого обязательства по операционной аренде	<u>40 550 961</u>	<u>17 236 583</u>

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

27. Финансовые инструменты

Категории финансовых инструментов

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Финансовые активы		
Денежные средства	12 000 893	6 191 983
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 371 248	8 466 099
По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 735 175	–
Финансовые обязательства		
По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	28 357	559 712
По амортизируемой стоимости:		
Долгосрочные кредиты и займы по плавающей ставке	38 641 409	29 891 695
Долгосрочные кредиты и займы по фиксированной ставке	19 878 539	9 957 394
Краткосрочные кредиты и займы по фиксированной ставке и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	12 314 874	6 143 087
Краткосрочные обязательства по процентам	380 548	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	46 968 696	32 655 277
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	35 465	50 429
Итого финансовые обязательства по амортизируемой стоимости	<u>118 219 531</u>	<u>78 697 882</u>

Справедливая стоимость

Следующая таблица представляет количественное раскрытие иерархии источников справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы. Количественное раскрытие иерархии источников справедливой стоимости финансовых активов и обязательств:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Инструменты хеджирования денежных потоков	–	–	2 735 175	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Инструменты хеджирования денежных потоков	–	–	28 357	–
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Облигационный заем по фиксированной ставке	–	10 322 951	–	–
Процентные кредиты	–	–	75 433 033	–
Обязательства по финансовой аренде	–	–	35 465	–

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

27. Финансовые инструменты (продолжение)

	31 декабря 2013 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Инструменты хеджирования денежных потоков	-	-	559 712	-
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Облигационный заем по фиксированной ставке			9 957 394	
Процентные кредиты	-	-	36 426 401	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	50 429	-

В течение отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2014 г. был осуществлен перевод из Уровня 2 в Уровень 1 в иерархии источников справедливой стоимости в отношении облигационного займа в связи с увеличением объема и частоты сделок.

Ниже приведено сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости по классам финансовых инструментов Группы, кроме тех, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
Финансовые активы				
Инструменты хеджирования денежных потоков	2 735 175	-	2 735 175	-
Финансовые обязательства				
Процентные кредиты и займы				
Обязательства по финансовой аренде	35 465	50 429	35 465	50 429
Кредиты по плавающей ставке	38 641 409	29 891 695	54 089 634	30 283 314
Кредиты и займы по фиксированной ставке	32 193 413	16 100 481	31 285 801	16 100 481
Производные финансовые инструменты в эффективных операциях хеджирования				
Процентные свопы и кэпы	28 357	559 712	28 357	559 712
Итого	70 898 644	46 602 317	85 439 257	46 993 936

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

27. Финансовые инструменты (продолжение)

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость процентных займов и кредитов Группы определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента на заемный капитал по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск неисполнения обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. оценивался как незначительный.
- Справедливая стоимость выпущенного облигационного займа основывается на данных о котировках на Московской фондовой бирже, где сделки с облигациями совершаются в достаточном объеме и с достаточной частотой.
- Группа осуществляет операции с производными финансовыми инструментами с финансовыми организациями с кредитным рейтингом инвестиционного уровня. Производные инструменты, оцениваемые при помощи моделей оценки, использующих исходные данные, наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы и кэпы. Наиболее часто применяемые модели оценки включают модели с использованием расчета приведенной стоимости для свопов и модели оценки опционов для кэпов. В моделях оценки используются различные исходные данные, включая информацию о кредитном качестве контрагентов, кривые процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. определенная на основе рыночной информации стоимость позиций по производным активам показана за вычетом оценочной корректировки на кредитный риск, относящейся к риску неисполнения своих обязательств контрагентом по производному инструменту. Изменения кредитного риска контрагента не оказали существенного влияния на оценку эффективности хеджирования в отношении производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования, а также на оценку финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости.

28. Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. В состав основных финансовых активов Группы входят займы, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа также осуществляет операции с производными инструментами.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит согласно политике Группы и целям в области управления рисками. Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируруемыми командами специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. В соответствии со своей политикой Группа не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях.

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Совет директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен.

Рыночный риск включает в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, денежные эквиваленты и производные финансовые инструменты.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. и в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа не привлекала займов, выраженных в иностранной валюте и, как следствие, не была значительно подвержена валютному риску. Единственным обязательством, которое подвержено валютному риску, является кредиторская задолженность перед небольшим числом иностранных поставщиков.

При наличии возможности, Группа пытается снизить подверженность валютному риску, путем балансирования статей отчета о финансовом положении, доходов и расходов в соответствующей валюте.

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

Следующая таблица демонстрирует чувствительность к возможным изменениям обменного курса доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменения обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2014 г.	28.54%	(38 998)
	-28.54%	38 998
2013 г.	20,00%	(400)
	-10,21%	204

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

Следующая таблица демонстрирует чувствительность к разумно возможным изменениям обменного курса евро, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменения обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2014 г.	29,58% -29,58%	(18 088) 18 088
2013 г.	20,00% -8,63%	(10 631) 4 588

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок.

Подверженность риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. эти обязательства представлены долгосрочными займами (Примечание 18), процентная ставка по которым равна MOSPRIME 1-3м плюс маржа. С целью хеджирования риска роста процентной ставки MOSPRIME, Группа заключила договор на процентные свопы и кэпы (Примечание 18).

Чувствительность к изменениям процентной ставки

В таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям процентных ставок в отношении кредитов и займов с плавающей ставкой, принимая во внимание влияние учета хеджирования. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения и прочий совокупный доход Группы:

	Прибыли или убытки		Прочий совокупный доход	
	Увеличение на 9,32 процента	Уменьшение на 9,32 процента	Увеличение на 9,32 процента	Уменьшение на 9,32 процента
2014 г.				
Инструменты с плавающей ставкой	(3 122 160)	3 122 160	—	—
Процентные свопы и кэпы	1 948 129	(629 572)	3 801 430	(4 020 129)
Чувствительность денежных потоков (чистый эффект)	(1 174 031)	2 492 588	3 801 430	(4 020 129)

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Чувствительность к изменениям процентной ставки (продолжение)

	Прибыли или убытки		Прочий совокупный доход	
	Увеличение на 0,72 процента	Уменьшение на 0,72 процента	Увеличение на 0,72 процента	Уменьшение на 0,72 процента
2013 г.				
Инструменты с плавающей ставкой	(187 600)	187 600		
Процентные свопы и кэпы	90 000	(90 000)	331 523	(340 014)
Чувствительность денежных потоков (чистый эффект)	(97 600)	97 600	331 523	(340 014)

Группа подвержена риску изменения денежных потоков вследствие изменения процентной ставки, так как она занимает средства по плавающей процентной ставке. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. и года, закончившегося 31 декабря 2013 г. все займы Группы были получены в российских рублях. Группа оценивает свою подверженность риску изменения процентной ставки и свою деятельность по хеджированию риска на регулярной основе и действует таким образом, чтобы соответствовать определенным границам риска, установленным советом директоров. Чтобы убедиться в оптимальности стратегии хеджирования рассматриваются различные сценарии, принимая во внимание рефинансирование, возобновление существующих позиций, альтернативное финансирование и финансовые инструменты хеджирования.

Группа управляет своим риском изменения денежных потоков вследствие изменения процентной ставки путем фиксации плавающей процентной ставки с помощью процентных свопов и кэпов. Такие финансовые инструменты приносят экономическую выгоду от конвертации займов, выпущенных по переменной ставке, в займы с фиксированной процентной ставкой. Инструменты хеджирования Группы на отчетную дату раскрыты в Примечании 18 данной финансовой отчетности. Анализ чувствительности, приведенный ниже, был определен на основе чистой подверженности процентных займов риску изменения процентной ставки. Подверженность Группы изменениям процентной ставки на 31 декабря 2014 г. была следующей:

	31 декабря 2014 г.
Займы по плавающей ставке (по номинальной стоимости до учета прямых расходов на выпуск)	39 129 240
Минус номинальные суммы финансовых инструментов хеджирования риска изменения процентной ставки (Примечание 18)	(25 300 000)
Чистая подверженность изменениям процентной ставки	13 829 240
% от займов с плавающей ставкой, подверженных изменениям процентной ставки	35%

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят в основном из денежных средств на счетах банков или в пути, займов и дебиторской задолженности.

При определении будет ли погашена дебиторская задолженность, Группа производит анализ риска, рассматривая кредитное качество контрагента, период просрочки и прошлый опыт в отношении непогашенной дебиторской задолженности.

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность

Группа не подвержена кредитному риску высокой концентрации. Концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности ограничена, вследствие того, что клиентская база и база поставщиков Компании достаточно большие и не взаимосвязаны. Отсрочка платежа предоставляется контрагентам только после строгой процедуры одобрения. Группа осуществляет продажи только хорошо изученным, кредитоспособным третьим лицам, которые зарегистрированы на территории Российской Федерации. Согласно политике Группы все клиенты, которым предоставляется отсрочка платежа, должны иметь историю покупок у Группы. Группа также требует, чтобы эти клиенты предоставили определенные документы, такие как учредительные документы и финансовую отчетность. В дополнение, остатки по дебиторской задолженности анализируются на регулярной основе, что приводит к тому, что подверженность Группы риску сомнительной задолженности не является значительной. Продажи розничным клиентам осуществляются за наличные денежные средства, с использованием дебетовых и кредитных карт.

Денежные средства и денежные эквиваленты

Отдел казначейства Компании осуществляет управление кредитным риском, возникающим вследствие инвестиционной деятельности, в соответствии с политикой Группы. Депонирование свободных средств производится только у одобренных контрагентов. Денежные средства, вкладываются в финансовые институты, которые, как считается, имеют минимальный риск неплатежеспособности на момент вклада.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату в отношении дебиторской задолженности равна балансовой стоимости дебиторской задолженности, представленной в отчете о финансовом положении. Максимальная подверженность кредитному риску денежных средств и денежных эквивалентов на 31 декабря 2014 г. равна 11 892 334 тыс. руб., на 31 декабря 2013 г.: 6 129 653 тыс. руб.).

Риск ликвидности

Группа отслеживает свои риски дефицита финансирования, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Этот инструмент учитывает сроки действия финансовых активов и обязательств и прогнозирует денежные потоки от операций. Целью Группы является поддержка непрерывности финансирования и гибкости с помощью использования банковских овердрафтов и банковских займов. Каждый год Группа производит анализ своих потребностей в средствах и анализ ожидаемого денежного потока денежных средств, чтобы определить потребности в финансировании.

Таблица, представленная ниже, обобщает сроки действия финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2014 г., 31 декабря 2013 г. основываясь на договорных недисконтированных денежных потоках по финансовым обязательствам, с учетом самой ранней даты, на которую Группа должна погасить данные обязательства. Таблица включает денежные потоки по процентам и основной сумме кредита. Если сумма к уплате не зафиксирована на весь срок инструмента, как платежи по переменной процентной ставке, суммы, раскрытые в таблице определялись на основе условий, существующих на отчетную дату:

ООО «Лента» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

31 декабря 2014 г.

	Менее чем 12 месяцев	1-5 лет	Итого
Кредиты и займы	26 241 580	89 463 161	115 704 741
Торговая и прочая кредиторская задолженность	46 968 696	–	46 968 696
Обязательства по свопам и кэпам	–	30 753	30 753
Обязательства по финансовой аренде	21 136	19 850	40 986
Итого	73 231 412	89 513 764	162 745 176

31 декабря 2013 г.

	Менее чем 12 месяцев	1-5 лет	Итого
Кредиты и займы	10 236 178	53 336 498	63 572 676
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32 655 277	–	32 655 277
Обязательства по свопам и кэпам	198 031	448 296	646 327
Обязательства по финансовой аренде	21 136	40 987	62 123
Итого	43 110 622	53 825 781	96 936 403

Управление капиталом

Группа оптимизирует баланс заемных средств и капитала таким образом, чтобы обеспечить компаниям, входящим в Группу, непрерывную деятельность в обозримом будущем и при этом максимизировать доходы участника.

Группа периодически анализирует потребности в капитале, чтобы предпринять действия, с целью сбалансировать общую структуру капитала с помощью взносов участника, так же как и выпуска нового долга или погашения существующего долга. При принятии решений Группа руководствуется установленной финансовой политикой, которая определяет коэффициенты леввериджа, процентного покрытия, соответствия ковенантам, соотношения долгосрочного и краткосрочного долга, требований диверсификации источников финансирования. Дивиденды должны объявляться на основе потребностей бизнеса в капитале и в соответствии с положениями финансовой политики.

Структура капитала Группы состоит из долга, представленного кредитами, раскрытыми в Примечании 18, обязательствами по финансовой аренде, за вычетом денежных средств и денежных эквивалентов и капитала (или чистых активов), приходящегося на участника, который включает в себя уставный и добавочный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Чистый долг Группы, состоит из следующих статей:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиты	71 215 370	45 992 176
Обязательства по финансовой аренде	35 465	50 429
Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 16)	(12 000 893)	(6 191 983)
Чистый долг	59 249 942	39 850 622

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Чистый долг не является показателем МСФО и, следовательно, его расчет может отличаться между компаниями, однако это один из основных показателей, который обычно используется инвесторами и другими пользователями финансовой отчетности с целью оценить финансовое состояние Группы.

29. Условные обязательства

Операционная среда

Группа реализует продукцию, чувствительную к изменениям общих экономических условий, которые влияют на расходы потребителей. Будущие экономические условия и другие факторы, включая санкции, уверенность потребителя, уровень занятости, процентные ставки, уровень долга потребителей и доступность потребительских кредитов, могут снизить расходы потребителей или изменить потребительские предпочтения. Общий спад Российской экономики или мировой экономики или неопределенность экономических прогнозов может негативно повлиять на потребительские расходы и операционные результаты Группы.

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

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

В 2014 году на Российскую экономику оказало негативное воздействие значительное падение цен на нефть и значительная девальвация российского рубля, так же как и санкции против России, введенные несколькими странами. В декабре 2014 года процентные ставки по кредитам в рублях значительно возросли после того, как Центральный Банк России поднял ключевую ставку до 17%. Комплекс этих факторов привел к снижению доступности капитала, повышению стоимости капитала, увеличению инфляции и неопределенности в отношении экономического роста, что может оказать негативное влияние в будущем на финансовую позицию Группы, результаты операций и перспективы деятельности.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных обстоятельствах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

29. Условные обязательства (продолжение)

Условные обязательства по судебным искам

Компании Группы вовлечены в несколько судебных разбирательств и споров, которые возникают в обычном процессе хозяйственной деятельности. Руководство оценивает максимальный эффект от этих исков и споров в размере 1 841 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013г.: 3 989 тыс. руб.). Менеджмент полагает, что не существует исключительного события или судебного иска, который вероятно окажет существенное влияние на хозяйственную деятельность, финансовые результаты, чистые активы или финансовое положение Группы, которое не было раскрыто в данной консолидированной финансовой отчетности.

Российское налогообложение и законодательство.

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит 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. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и 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 значительные 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.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Руководство оценивает максимальную подверженность возможному налоговому риску в размере 1 030 479 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 903 120 тыс. руб.). Резервы по налогам не создавались по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Руководство продолжает отслеживать изменения, относящиеся к этим рискам, и регулярно производит оценку рисков и соответствующих обязательств, резервов и раскрытий.

(в тысячах российских рублей)

29. Условные обязательства (продолжение)

Аренда земли

Некоторые соглашения на аренду участков земли содержат условие о сроке действия аренды в течение трех лет. Срок действия некоторых из этих трехлетних договоров аренды истек на дату данной финансовой отчетности. Группа инициировала процесс возобновления этих договоров аренды на срок 49 лет и полагает, что риски, относящиеся к работе релевантных магазинов, незначительны. Резерв в отношении этих рисков не был начислен 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Вопросы защиты окружающей среды

Влияние законодательства по защите окружающей среды в Российской Федерации претерпевает изменения и позиция правительства в отношении этого влияния постоянно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства согласно законодательству о защите окружающей среды. Как только обязательства определяются, они сразу признаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующих положений, гражданских судебных процессов или законодательства, не могут быть оценены, но могут быть материальны по сумме. В текущих условиях, при действующем законодательстве, руководство полагает, что не существует значительных обязательств по нанесению вреда окружающей среде.

30. События после отчетной даты

5 марта 2015 г. Группа подписала кредитное соглашение с ОАО «Банк ВТБ» с максимальным размером задолженности по кредитной линии в размере 15 000 000 тыс. руб. и периодом выборки до 3 марта 2018 г. Заемные средства могут быть использованы на финансирование текущей хозяйственной деятельности в части пополнения оборотных средств.

Условия кредита содержат финансовые ковенанты в отношении коэффициентов Долг/ЕБИТДА и ЕБИТДА/чистая сумма процентных платежей.

30 марта 2015 г. единственный участник ООО «Лента» принял решение о распределении чистой прибыли за 2014 год в размере 6 млрд.рублей.

2 апреля 2015 г. единственным участником ООО «Лента» было принято решение об увеличении капитала общества путем внесения дополнительного вклада участником в размере 5 501 401 тыс.рублей. Дополнительный вклад был отражен в составе добавочного капитала общества.

В марте 2015 года материнская компания Lenta Ltd. полностью погасила займ, полученный от ООО «Лента», в сумме 3 952 931 тыс.рублей. Указанный заем был отражен в отчетности Группы в составе чистых активов в разделе операций с участником.