

Аудиторское заключение независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ООО «Лента» и его дочерних организаций**  
за 2016 год

*Апрель 2017 г.*

# Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности ООО «Лента» и его дочерних организаций

Содержание	Стр.
Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 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	
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	28
4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам	31
5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	35
6. Операционные сегменты	42
7. Приобретение дочерних компаний	43
8. Суммы непогашенных взаиморасчетов и операции со связанными сторонами	44
9. Основные средства	45
10. Авансы по строительству	47
11. Права аренды	47
12. Нематериальные активы, кроме прав аренды	48
13. Запасы	49
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность	50
15. Авансы выданные	51
16. Налоги к возмещению	51
17. Денежные средства и денежные эквиваленты	51
18. Чистые активы, приходящиеся на участника	52
19. Компоненты прочего совокупного дохода	53
20. Кредиты и займы	54
21. Налог на прибыль	56
22. Торговая и прочая кредиторская задолженность	58
23. Обязательства по прочим налогам	59
24. Себестоимость	59
25. Расходы на продажу и административные расходы	60
26. Прочие операционные доходы и расходы	60
27. Выплаты, основанные на акциях	61
28. Договорные обязательства	62
29. Финансовые инструменты	63
30. Операции и инструменты хеджирования	66
31. Управление финансовыми рисками	68
32. Условные обязательства	73
33. События после отчетной даты	75

### Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2016 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 2016 г., была утверждена руководством 27 апреля 2017 г.

От имени руководства в соответствии с полномочиями:

  
Ян Дюннинг  
(Генеральный директор ООО «Лента»)

  
Яхо Лемменс  
(Финансовый директор ООО «Лента»)



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

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 2016 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 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей 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 данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. 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.



Совершенствоу бизнес,  
улучшаем мир

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

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

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Лента» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.Ю. Гребенюк  
Директор филиала  
ООО «Эрнст энд Янг» в г. Санкт-Петербурге

27 апреля 2017 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Консолидированный отчет о финансовом положении  
на 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	9	147 812 289	104 016 458
Авансы по строительству	10	7 741 743	6 528 355
Права аренды	11	3 741 758	3 044 862
Нематериальные активы (за исключением прав аренды)	12	1 890 176	1 092 329
Долгосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков	30	62 618	355 414
Отложенные налоговые активы	21	123 508	–
Прочие внеоборотные активы		199 131	–
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>161 571 223</b>	<b>115 037 418</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	13	27 490 941	22 781 732
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	17 035 789	13 646 894
Авансы выданные	15	2 669 747	2 264 897
Налоги к возмещению	16	3 920 940	1 257 764
Авансы по налогу на прибыль		–	288 119
Предоплаченные расходы		119 837	204 855
Краткосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков	30	309 592	439 050
Денежные средства и денежные эквиваленты	17	12 899 311	22 344 863
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>64 446 157</b>	<b>63 228 174</b>
<b>Итого активы</b>		<b>226 017 380</b>	<b>178 265 592</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	20	69 824 240	68 735 471
Отложенные налоговые обязательства	21	7 359 998	5 229 804
Долгосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков	30	2 137	24 564
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>77 186 375</b>	<b>73 989 839</b>
<b>Краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	56 156 098	48 806 369
Авансы полученные		340 062	219 705
Обязательства по прочим налогам	23	1 111 306	927 084
Обязательства по налогу на прибыль		568 913	–
Краткосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков	30	46 588	99 564
Краткосрочные кредиты и займы, краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	20	35 969 620	11 497 777
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		–	18 577
<b>Итого краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника</b>		<b>94 192 587</b>	<b>61 569 076</b>
<b>Чистые активы, приходящиеся на участника</b>	18	<b>54 638 418</b>	<b>42 706 677</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>226 017 380</b>	<b>178 265 592</b>

Прилагаемые примечания на стр. 10-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка		306 352 092	252 763 075
Себестоимость	24	(238 584 029)	(196 457 910)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>67 768 063</b>	<b>56 305 165</b>
Расходы на продажу и административные расходы	25	(46 249 824)	(35 939 958)
Прочие операционные доходы	26	3 086 079	2 584 310
Прочие операционные расходы	26	(716 375)	(512 515)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>23 887 943</b>	<b>22 437 002</b>
Расходы по процентам		(10 313 284)	(10 207 732)
Доходы по процентам		851 813	764 253
Неэффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	30	—	6 308
Доход/(убыток) от курсовой разницы		814 077	(1 018 324)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>15 240 549</b>	<b>11 981 507</b>
Расходы по налогу на прибыль	21	(3 345 920)	(2 579 591)
<b>Прибыль за период</b>		<b>11 894 629</b>	<b>9 401 916</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>			
Чистый расход от хеджирования денежных потоков	18	(366 340)	(2 326 519)
Влияние налога на прибыль на компоненты прочего совокупного дохода	21	73 268	465 304
<b>Прочий совокупный расход за год, за вычетом налогов</b>		<b>(293 072)</b>	<b>(1 861 215)</b>
<b>Совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>11 601 557</b>	<b>7 540 701</b>

Прилагаемые примечания на стр. 10-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ООО «Лента» и его дочерние организации

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>15 240 549</b>	<b>11 981 507</b>
<b>Корректировки</b>			
Убыток от выбытия основных средств		262 048	53 596
Убыток от выбытия нематериальных активов		–	6 486
Убыток от выбытия прав аренды		1 279	59 235
Расходы по процентам к уплате		10 313 284	10 207 732
Доходы по процентам к получению		(851 813)	(764 253)
Расходы / (восстановление расходов) от списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации	13	325 443	(38 710)
Изменения резерва по сомнительной задолженности и обесценение авансов по строительству		178 504	194 665
Амортизация основных средств, прав аренды и нематериальных активов	9, 11, 12, 25	7 694 514	5 686 043
Расходы по вознаграждению, расчеты по которому производятся долевыми инструментами	18	330 184	305 187
(Доходы)/расходы от курсовой разницы по финансовой деятельности		(722 723)	772 343
Неэффективная часть изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	30	–	(6 308)
		<b>32 771 269</b>	<b>28 457 523</b>
<b>Изменения в оборотном капитале</b>			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	14	(3 399 994)	(2 120 455)
(Увеличение)/уменьшение авансов уплаченных	15	(406 727)	486 212
Увеличение предоплаченных расходов		(34 188)	(45 408)
Увеличение запасов	13	(4 821 288)	(3 113 641)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	22	5 158 158	1 225 338
Увеличение авансов полученных		115 017	5 754
(Уменьшение)/увеличение прочих налогов к уплате	16, 23	(1 281 209)	1 187 747
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>		<b>28 101 038</b>	<b>26 083 070</b>
Налог на прибыль уплаченный		(283 543)	(891 933)
Проценты полученные		942 997	652 401
Проценты уплаченные		(9 065 458)	(9 918 485)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>19 695 034</b>	<b>15 925 053</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(41 688 957)	(30 434 839)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	7	(11 100 481)	–
Приобретение нематериальных активов за исключением прав аренды		(1 088 745)	(486 224)
Приобретение прав аренды		(630 989)	(567 521)
Поступления от продажи основных средств		251 937	109 264
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(54 257 235)</b>	<b>(31 379 320)</b>
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>			
Поступления от кредитов и займов полученных		65 422 079	93 266 082
Погашения кредитов полученных		(40 286 853)	(85 565 000)
Погашения обязательств по финансовой аренде		(18 577)	(16 888)
Увеличение добавочного капитала	18	–	14 268 868
Операции с участником	18	–	3 904 425
Предоплаченные комиссии по банковским кредитам		–	(59 250)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>25 116 649</b>	<b>25 798 237</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и денежных эквивалентов</b>		<b>(9 445 552)</b>	<b>10 343 970</b>
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало периода	17	22 344 863	12 000 893
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты на конец периода</b>	17	<b>12 899 311</b>	<b>22 344 863</b>

Прилагаемые примечания на стр. 10-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв хеджирования	Опционы на акции	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы, приходящиеся на участника
<b>Баланс на 1 января 2016 г.</b>	<b>1 271 715</b>	<b>14 780 230</b>	<b>724 642</b>	<b>338 016</b>	<b>25 592 074</b>	<b>42 706 677</b>
Прибыль за период	–	–	–	–	11 894 629	11 894 629
Прочий совокупный расход (19)	–	–	(293 072)	–	–	(293 072)
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(293 072)</b>	<b>–</b>	<b>11 894 629</b>	<b>11 601 557</b>
Выплаты, основанные на акциях (18, 27)	–	–	–	330 184	–	330 184
<b>Баланс на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 271 715</b>	<b>14 780 230</b>	<b>431 570</b>	<b>668 200</b>	<b>37 486 703</b>	<b>54 638 418</b>

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв хеджирования	Опционы на акции	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы, приходящиеся на участника
<b>Баланс на 1 января 2015 г.</b>	<b>1 271 715</b>	<b>511 362</b>	<b>2 585 857</b>	<b>32 829</b>	<b>12 285 733</b>	<b>16 687 496</b>
Прибыль за период	–	–	–	–	9 401 916	9 401 916
Прочий совокупный расход (19)	–	–	(1 861 215)	–	–	(1 861 215)
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 861 215)</b>	<b>–</b>	<b>9 401 916</b>	<b>7 540 701</b>
Выплаты, основанные на акциях (18, 27)	–	–	–	305 187	–	305 187
Увеличение уставного капитала (18)	–	14 268 868	–	–	–	14 268 868
Операции с участником (18)	–	–	–	–	3 904 425	3 904 425
<b>Баланс на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 271 715</b>	<b>14 780 230</b>	<b>724 642</b>	<b>338 016</b>	<b>25 592 074</b>	<b>42 706 677</b>

Прилагаемые примечания на стр. 10-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 организаций. 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, г. Санкт-Петербург, ул. Савушкина, д. 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 2016 г. чистые оборотные обязательства Группы составляли 29 746 430 тыс. руб. (чистые оборотные активы на 31 декабря 2015 г.: 1 659 098 тыс. руб.).

Неиспользованные кредитные линии, доступные на 31 декабря 2016 г., составляют 50 850 166 тыс. руб. Руководство полагает, что денежные потоки от операционной деятельности и доступные источники кредитования являются достаточными для финансирования обязательств в течение следующего года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 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.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и 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 участников материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный 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 2016 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 неконтролирующих долей участия и прочих компонентов капитала и признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка. При этом оставшиеся доли участия признаются по справедливой стоимости.

#### **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 неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения 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 возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Впоследствии изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39, в составе прибыли или убытка. Если условное возмещение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться. Последующее погашение условного возмещения также учитывается в составе капитала.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### 2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение гудвил, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### 2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

##### *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 29.

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 экономических интересах.

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

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

#### **2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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.

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.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### 2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

	<b>Срок полезного использования (годы)</b>
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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### 2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

#### **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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

#### **2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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.

#### **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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### 2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

##### **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.

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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

#### **2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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 различия, 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 ее совершения не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- ▶ В отношении вычитаемых временных различий, 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 различия будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой они могут быть использованы.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### 2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

##### **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.

##### **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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### 2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

##### **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).

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 27). 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 27).

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 услуги определенного периода оказания услуг.

Если условия вознаграждения с расчетами долевыми инструментами изменены, расход признается как минимум в размере справедливой стоимости вознаграждения до изменения на дату его предоставления, при условии выполнения первоначальных условий в отношении вознаграждения. Дополнительный расход, оцениваемый на дату изменения, признается в отношении изменения, которое увеличивает общую справедливую стоимость выплат на основе акций либо которое иным образом выгодно для работника.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

#### **2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

##### ***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.

##### ***Отчетность по сегментам***

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

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 прибыли до вычета расходов по процентам, налогов и амортизации (EBITDA). Показатель EBITDA 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

#### **2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

##### *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.

##### *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 ранее списанной суммы происходит путем уменьшения резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва учитываются в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### 2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

За исключением долевого инструмента, имеющегося 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.

#### *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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

#### **2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

##### *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.

##### **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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

#### **2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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

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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

### **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.

Суждения, которые имеют наиболее значительный эффект на суммы, признанные в данной 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### Оценочные значения и допущения (продолжение)

##### *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.

##### *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 проверка 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### Оценочные значения и допущения (продолжение)

##### ***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 (см. Примечание 29 для более подробного описания).

##### ***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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

#### **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 2016 г. или после этой даты.

Характер и влияние каждого нового стандарта и поправки описаны ниже:

##### *Поправки МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации.

Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретенных долей участия»*

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

Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

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

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

Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

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

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

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

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно.

Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

##### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.*

Данный документ включает в себя следующие поправки:

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

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

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

##### *(i) Договоры на обслуживание*

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

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

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

##### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. (продолжение)*

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

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

Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

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

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

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля прочего совокупного дохода ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка;
- ▶ кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

##### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. (продолжение)*

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

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, 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.

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)*

Группа считает, что все существующие отношения хеджирования, обозначенные в настоящее время в качестве эффективных отношений хеджирования, будут отвечать требованиям к учету хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учета организацией эффективности хеджирования, Группа не ожидает значительного влияния в результате применения МСФО (IFRS) 9.

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

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

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

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

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

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

#### *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Применение данных поправок потребует раскрытия Группой дополнительной информации.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

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

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.

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

*Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»*

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В настоящее время Группа оценивает возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на ее консолидированную финансовую отчетность.

#### *Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»*

Поправка отменяет краткосрочные освобождения для первого применения. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. Данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

*Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»*

Эти поправки разъясняют, что организации, которые являются компаниями венчурного капитала, или другими квалифицируемыми организациями, могут принять решение при первоначальном признании в отношении каждой инвестиции оценивать свои инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если у компании, которая не является сама по себе инвестиционной организацией, есть доля в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной организацией, компания может, при применении метода долевого участия, принять решение о сохранении учета по справедливой стоимости, применяемого этой инвестиционной организацией в отношении ее долей участия в дочерних компаниях. Это решение применяется отдельно для каждой инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие на самую позднюю из следующих дат: (а) когда инвестиции в инвестиционную организацию, которая является ассоциированной компанией или совместным предприятием, впервые признается; (б) ассоциированная компания или совместное предприятие становится инвестиционной организацией; (в) инвестиционная организация, которая является ассоциированной компанией или совместным предприятием становится материнской компанией. Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г., разрешено досрочное применение. Если организация применяет данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.

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

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

Эти поправки разъясняют, что требования к раскрытию МСФО (IFRS) 12, кроме перечисленных в параграфах В10-В16, применяются к доли участия организации в дочерней компании, совместном предприятии или ассоциированной компании (или в отношении части ее доли в совместном предприятии или ассоциированной компании), которая классифицируется (или включена в группу выбытия) в качестве предназначенной для продажи. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г., и применяются ретроспективно.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

*Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и авансовое вознаграждение»*

Интерпретация разъясняет, что при определении спот курса при признании соответствующего актива, а также расхода или дохода (или их часть) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, относящегося к авансовому вознаграждению, датой операции будет дата, на которую организация первоначально признала немонетарный актив или немонетарное обязательство, которые возникли при оплате авансового вознаграждения. Если авансовых платежей было значительное количество, организация должна определить дату операции для каждого платежа или получения авансового вознаграждения.

Для данных поправок требуются полное ретроспективное применение. Альтернативно организация может применить интерпретацию перспективно ко всем соответствующим активам, расходам и доходам, которые были признаны на следующую дату или после нее: (а) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет интерпретацию или (б) начало периода, предшествующего отчетному периоду, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности к информации по отчетному периоду, в котором организация впервые применяет интерпретацию. Досрочное применение интерпретации разрешено, и информация в этом случае должна быть раскрыта соответствующим образом. Организациям, которые впервые применяют МСФО, также разрешено перспективное применение интерпретации ко всем активам, доходам и расходам признанным на дату или после перехода на МСФО. Целью поправок было устранение различий в практике учета при признании соответствующих активов, доходов или расходов (или их части) при прекращении признания немонетарных активов или обязательств, возникающих при оплате авансового вознаграждения. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

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

*Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»*

Эти поправки разъясняют, когда организация должна осуществлять классификацию основных средств, включая незавершенное строительство в качестве инвестиционной собственности и исключать из состава инвестиционной собственности. Эти поправки устанавливают, что изменение в использовании происходит, когда собственность удовлетворяет или перестает удовлетворять критериям определения инвестиционной собственности, и это является свидетельством изменения в использовании. Изменение только в намерениях руководства по использованию собственности не представляют собой свидетельство изменения в использовании.

Организации должны применять поправки перспективно к изменениям в использовании, которые происходят на дату или после начала годового периода, в котором организация впервые применяет эти поправки. Организация должна переоценить классификацию основных средств на эту дату или, если применимо, произвести переклассификацию основных средств, чтобы отразить условия, которые существуют на эту дату. Ретроспективное применение в соответствии с МСФО 8 разрешено, если есть возможность принимать во внимание только условия, существовавшие на рассматриваемую дату. Досрочное применение интерпретации разрешено, и информация об этом должна быть раскрыта соответствующим образом. Поправки устраняют различия в практике учета. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

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

*Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» совместно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – поправки к МСФО (IFRS) 4*

Поправки разъясняют неопределенности в отношении применения нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до внедрения нового стандарта по договорам страхования, который находится в стадии разработки Советом по МСФО. Поправки представляют два возможных варианта учета для организаций, иницирующих заключение договоров страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, либо параллельное применение стандартов по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39.

*Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9*

Временное освобождение от МСФО (IFRS) 9 может быть применимо организациями, чья деятельность непосредственно связана со страхованием. Освобождение позволяет организациям отложить применение МСФО (IFRS) 9 и продолжить применение МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» на максимальный срок до 1 января 2021 г. Выбор в пользу освобождения должен быть сделан по состоянию на отчетную дату за финансовый год, оканчивающийся до 1 апреля 2016 г., при условии, что применение МСФО (IFRS) 9 еще не иницировано. Пересмотр выбора возможен только в исключительных случаях. Применение освобождения требует дополнительных раскрытий в отчетности.

*Параллельное применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39*

Организациям, иницирующим заключение договоров страхования, которые уже применяют МСФО (IFRS) 9, разрешено параллельное применение стандартов МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39, согласно которому возможна корректировка прибылей и убытков на релевантные финансовые активы, подлежащие признанию и оценке согласно МСФО (IAS) 39. Корректировка помогает устранить волатильность, которая может возникнуть при условии применении МСФО (IFRS) 9 без применения нового стандарта по договорам страхования. Согласно данному подходу организация имеет право реклассифицировать суммы, относящиеся к релевантным финансовым активам, между прибылями и убытками и прочим совокупным доходом. Отдельные строчки в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отражающие корректировку вследствие параллельного применения стандартов, подлежат раскрытию.

Временное освобождение впервые применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. включительно. Организация может выбрать параллельное применение при первом применении МСФО (IFRS) 9 и применять этот подход ретроспективно к финансовым активам, которые учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Организация производит пересчет сравнительной информации для отражения параллельного применения, если и только если, организация производит пересчет сравнительной информации при применении МСФО (IFRS) 9.

Параллельное применение требует от организации убрать из отчета о прибылях и убытках дополнительную волатильность, которая может возникнуть, если МСФО (IFRS) 9 применяется вместе с МСФО (IFRS) 4. При применении временного освобождения, организации должны предоставлять дополнительные раскрытия в отчетности, которые требуются вследствие применения некоторых аспектов МСФО (IFRS) 9.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. включительно.

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

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 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. 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 2016 г. и 2015 г. следующая:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Выручка	306 352 092	252 763 075
ЕБИТДА	31 582 457	28 123 045

Сравнение ЕБИТДА и прибыли по МСФО за год:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>31 582 457</b>	<b>28 123 045</b>
Расходы по процентам	(10 313 284)	(10 207 732)
Доходы по процентам	851 813	764 253
Расходы по налогу на прибыль (Примечание 21)	(3 345 920)	(2 579 591)
Амортизация (Примечание 9, 11, 12, 25)	(7 694 514)	(5 686 043)
Неэффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Примечание 30)	–	6 308
Доходы/(убытки) от курсовой разницы	814 077	(1 018 324)
<b>Прибыль за год</b>	<b>11 894 629</b>	<b>9 401 916</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 7. Приобретение дочерних компаний

30 ноября 2016 г. Группа завершила сделку по приобретению российского бизнеса Kesko в сфере торговли продовольственными товарами, работавшего под брендом K-Ruoka. Группа стала собственником шести компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и оперирующих через розничную сеть, состоящую из 11 гипермаркетов.

Стоимость сделки составила 11 296 152 тыс. руб., в том числе переданное денежное вознаграждение в сумме 11 414 113 тыс. руб. за минусом 117 961 тыс. руб., подлежащих возмещению в рамках корректировки стоимости оборотного капитала приобретенных компаний по состоянию на дату приобретения.

Показатели финансового положения и результатов финансово-хозяйственной деятельности приобретенных компаний включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с 30 ноября 2016 г.

По состоянию на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы ООО «Лента» и Kesko Food Russia Holding Oy (продавец) не завершили расчеты по корректировке оборотного капитала приобретенных компаний и, как результат, Группа не распределила стоимость сделки на идентифицируемые активы и обязательства согласно требованиям МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», а учла приобретение на основе предварительных значений. Группа распределила предварительные значения на чистые активы приобретенных компаний согласно данным независимого оценщика. Группа завершит распределение цены сделки на чистые активы в течение 12 месяцев с даты приобретения.

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенных компаний группы Kesko согласно предварительным значениям на дату приобретения представлена ниже:

	<b>Предварительные значения на дату приобретения</b>
Основные средства (Примечание 9)	9 992 668
Авансы по строительству	10 590
Права аренды (Примечание 11)	751 919
Отложенные налоговые активы (Примечание 21)	208 137
Запасы	213 364
Торговая и прочая дебиторская задолженность	123 296
Авансы выданные	47 398
НДС и другие налоги к возмещению	312 766
Денежные средства и денежные эквиваленты	313 632
Отложенные налоговые обязательства (Примечание 21)	(74 296)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(589 532)
Авансы полученные	(5 340)
Обязательства по налогу на прибыль	(8 450)
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов</b>	<b>11 296 152</b>
<b>Итого стоимость приобретения</b>	<b>11 296 152</b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 7. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности составляет 123 296 тыс. руб. Валовая сумма торговой дебиторской задолженности составляет 126 096 тыс. руб., из которых 2 800 тыс. руб. были признаны обесцененными. Ожидается, что остальные суммы, обусловленные договорами, могут быть получены в полном объеме.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., денежные потоки от инвестиционной деятельности по приобретению дочерних компаний были следующими:

	<u>Денежные потоки при приобретении</u>
Переданное денежное вознаграждение	11 414 113
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерними компаниями	<u>(313 632)</u>
<b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>	<b><u>11 100 481</u></b>

С даты приобретения вклад компаний группы Кеско в выручку и прибыль до налогообложения Группы составил 1 053 797 тыс. руб. и 19 252 тыс. руб. соответственно. Рассчитать вклад компаний группы Кеско в выручку и прибыль до налогообложения Группы, который мог быть получен в случае, если объединение произошло бы в начале года, закончившегося 31 декабря 2016 г., не представляется возможным в виду существенных различий в операционном и управленческом стилях Группы и приобретенных дочерних организаций.

### 8. 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 Limited (99%), и Lenta Ltd. (1%). Zoronvo Holdings Limited является 100% дочерним предприятием Lenta Ltd.

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
<b>Lenta Ltd. (материнская компания)</b>		
Начисленные обязательства	7 455	7 977
Краткосрочные займы полученные	724 500	724 500
<b>Zoronvo Holdings Limited (промежуточная материнская компания)</b>		
Долгосрочные займы полученные	2 868 309	3 586 374

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

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

Следующие операции были произведены со связанными сторонами:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
<b>Lenta Ltd. (материнская компания)</b>		
Расходы по использованию товарных знаков	894	836
Поступления от займов полученных	–	724 500
<b>Zoronvo Holdings Limited (промежуточная материнская компания)</b>		
(Погашение)/поступления от займов полученных	(3 623)	2 823 642
Расходы по процентам	228 711	162 987

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Краткосрочные вознаграждения	557 945	561 242
Выплаты, основанные на акциях	280 693	279 708
<b>Итого вознаграждения</b>	<b><u>838 638</u></b>	<b><u>840 950</u></b>

### 9. Основные средства

	<u>Земля</u>	<u>Благоустройство</u>	<u>Здания</u>	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2016 г.	12 582 774	7 116 578	71 205 405	29 434 011	3 564 759	123 903 527
Поступление	19 046	–	–	66	41 041 432	41 060 544
Перемещение из незавершенного строительства	3 397 951	2 642 680	23 360 680	11 769 060	(41 170 371)	–
Перемещение из прав аренды	618 314	–	–	–	–	618 314
Приобретение дочерних компаний (Примечание 7)	1 253 373	309 987	6 089 079	2 323 192	17 037	9 992 668
Выбытие	(857)	(5 420)	(163 705)	(565 266)	(164 791)	(900 039)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b><u>17 870 601</u></b>	<b><u>10 063 825</u></b>	<b><u>100 491 459</u></b>	<b><u>42 961 063</u></b>	<b><u>3 288 066</u></b>	<b><u>174 675 014</u></b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2016 г.	–	1 041 933	8 647 931	10 197 205	–	19 887 069
Амортизация за год	–	258 724	2 702 141	4 376 332	–	7 337 197
Выбытие	–	(529)	(24 140)	(336 872)	–	(361 541)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>1 300 128</u></b>	<b><u>11 325 932</u></b>	<b><u>14 236 665</u></b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>26 862 725</u></b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
На 1 января 2016 г.	<u>12 582 774</u>	<u>6 074 645</u>	<u>62 557 474</u>	<u>19 236 806</u>	<u>3 564 759</u>	<u>104 016 458</u>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b><u>17 870 601</u></b>	<b><u>8 763 697</u></b>	<b><u>89 165 527</u></b>	<b><u>28 724 398</u></b>	<b><u>3 288 066</u></b>	<b><u>147 812 289</u></b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 9. Основные средства (продолжение)

	Земля	Благоустройство	Здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	9 971 338	5 488 814	54 610 275	21 331 730	4 542 748	95 944 905
Поступление	–	–	87 269	611	27 642 190	27 730 070
Перемещение из незавершенного строительства	2 035 686	1 650 598	16 510 017	8 370 416	(28 566 717)	–
Перемещение из прав аренды	655 359	–	–	–	–	655 359
Выбытие	(79 609)	(22 834)	(2 156)	(268 746)	(53 462)	(426 807)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>12 582 774</b>	<b>7 116 578</b>	<b>71 205 405</b>	<b>29 434 011</b>	<b>3 564 759</b>	<b>123 903 527</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2015 г.	–	848 274	6 621 417	7 257 007	–	14 726 698
Амортизация за год	–	193 659	2 028 335	3 138 721	–	5 360 715
Выбытие	–	–	(1 821)	(198 523)	–	(200 344)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>–</b>	<b>1 041 933</b>	<b>8 647 931</b>	<b>10 197 205</b>	<b>–</b>	<b>19 887 069</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	9 971 338	4 640 540	47 988 858	14 074 723	4 542 748	81 218 207
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>12 582 774</b>	<b>6 074 645</b>	<b>62 557 474</b>	<b>19 236 806</b>	<b>3 564 759</b>	<b>104 016 458</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и года, закончившегося 31 декабря 2015 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.

Земля и здания, общей балансовой стоимостью 3 956 848 тыс. руб., находились в залоге по кредитному договору с ЕБРР по состоянию на 31 декабря 2015 г. Все заложенные активы были выведены из-под залога после погашения кредита, которое состоялось 30 июня 2016 г. (Примечание 20).

На 31 декабря 2016 г. у Группы нет основных средств, полученных по договору финансовой аренды. На 31 декабря 2015 г. остаточная стоимость основных средств, полученных по договору финансовой аренды, составляла 37 532 тыс. руб.

### Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов

Сумма расходов на амортизацию в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., и года, закончившегося 31 декабря 2015 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:

	2016 г.	2015 г.
Амортизация основных средств (Примечание 9)	7 337 197	5 360 715
Амортизация нематериальных активов (Примечание 12)	290 898	257 940
Амортизация прав аренды (Примечание 11)	66 419	67 388
<b>Итого амортизация</b>	<b>7 694 514</b>	<b>5 686 043</b>

Обязательства по капитальным вложениям раскрыты в Примечании 28.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 10. Авансы по строительству

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

Авансы по строительству регулярно тестируются на предмет обесценения. На каждую отчетную дату проводится анализ на предмет обесценения на индивидуальной основе по контрагентам. Резерв под обесценение авансов по строительству создается в случае, когда имеется объективное подтверждение, что Группа не сможет получить все услуги в объеме, причитающемся в соответствии с изначальными условиями предоплаты. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа признала убыток от обесценения авансов по строительству в размере 378 672 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 235 995 тыс. руб.).

### 11. Права аренды

Права аренды по состоянию на 31 декабря 2016 г. включали в себя следующее:

	<u>Права аренды</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>3 251 415</b>
Поступление	630 989
Приобретение дочерних компаний (Примечание 7)	751 919
Выбытие	(1 279)
Перемещение в основные средства	(657 637)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>3 975 407</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>206 553</b>
Амортизация за период	66 419
Перемещение в основные средства	(39 323)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>233 649</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>3 044 862</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>3 741 758</b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 11. Права аренды (продолжение)

Права аренды по состоянию на 31 декабря 2015 г. включали в себя следующее:

	<u>Права аренды</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2015 г.	<b>3 472 228</b>
Поступление	567 521
Выбытие	(63 559)
Перемещение в основные средства	(724 775)
На 31 декабря 2015 г.	<b>3 251 415</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	
На 1 января 2015 г.	<b>212 905</b>
Амортизация за период	67 388
Выбытие	(4 324)
Перемещение в основные средства	(69 416)
На 31 декабря 2015 г.	<b>206 553</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
На 1 января 2015 г.	<b>3 259 323</b>
На 31 декабря 2015 г.	<b>3 044 862</b>

Затраты на амортизацию прав аренды включены в статью «Расходы на продажу и административные расходы» (Примечание 25).

### 12. Нематериальные активы, кроме прав аренды

Нематериальные активы, кроме прав аренды, на 31 декабря 2016 г. включали в себя следующее:

	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Торговые марки</u>	<u>Итого</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2016 г.	<b>2 078 687</b>	<b>549</b>	<b>2 079 236</b>
Поступление	1 088 745	–	1 088 745
На 31 декабря 2016 г.	<b>3 167 432</b>	<b>549</b>	<b>3 167 981</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2016 г.	<b>986 358</b>	<b>549</b>	<b>986 907</b>
Амортизация за период	290 898	–	290 898
На 31 декабря 2016 г.	<b>1 277 256</b>	<b>549</b>	<b>1 277 805</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 1 января 2016 г.	<b>1 092 329</b>	<b>–</b>	<b>1 092 329</b>
На 31 декабря 2016 г.	<b>1 890 176</b>	<b>–</b>	<b>1 890 176</b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 12. Нематериальные активы, кроме прав аренды (продолжение)

Нематериальные активы, кроме прав аренды, на 31 декабря 2015 г. включали в себя следующее:

	Программное обеспечение	Торговые марки	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2015 г.	1 603 385	549	1 603 934
Поступление	486 224	–	486 224
Выбытие	(10 922)	–	(10 922)
На 31 декабря 2015 г.	2 078 687	549	2 079 236
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2015 г.	732 870	533	733 403
Амортизация за период	257 924	16	257 940
Выбытие	(4 436)	–	(4 436)
На 31 декабря 2015 г.	986 358	549	986 907
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 1 января 2015 г.	870 515	16	870 531
На 31 декабря 2015 г.	1 092 329	–	1 092 329

Затраты на амортизацию нематериальных активов включены в статью «Расходы на продажу и административные расходы» (Примечание 25).

### 13. Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Товары для перепродажи (по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации)	26 191 962	21 809 738
Сырье и материалы	1 298 979	971 994
<b>Итого запасы</b>	<b>27 490 941</b>	<b>22 781 732</b>

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Товары для перепродажи (по стоимости приобретения)	27 437 086	22 729 419
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(1 245 124)	(919 681)
<b>Товары для перепродажи (по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации)</b>	<b>26 191 962</b>	<b>21 809 738</b>

В течение отчетного периода Группа списала запасы до чистой стоимости реализации, что привело к признанию расходов в строке себестоимость в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в сумме 325 443 тыс. руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г. Группа произвела восстановление ранее признанного списания запасов до чистой стоимости реализации, что привело к признанию восстановления расходов в строке себестоимость в сумме 38 710 тыс. руб.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность по аренде, рекламным и прочим услугам, оказанным поставщикам	12 892 578	9 727 574
Скидки от поставщиков к получению	3 858 738	3 643 232
Прочая дебиторская задолженность	352 258	307 105
Резерв по сомнительной задолженности	(67 785)	(31 017)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>17 035 789</b>	<b>13 646 894</b>

Согласно условиям стандартных договоров в большинстве случаев дебиторская задолженность подлежит оплате 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 имеются объективные данные, свидетельствующие о невозможности взыскания Группой всех причитающихся сумм согласно первоначальным условиям. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, просроченной более 365 дней, создается в размере 100%, за исключением тех случаев, когда соглашение предусматривает долгосрочный характер дебиторской задолженности и, как следствие, отсутствие необходимости начислять резерв. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, просроченной до 365 дней, создается в отношении сумм, безнадежных к взысканию, на основе исторических данных о неисполнении контрагентом обязательств в предыдущих периодах и анализа его текущего финансового положения.

Суммы дебиторской задолженности от поставщиков и дебиторской задолженности по аренде и другим услугам, раскрытые выше, включают суммы (см. 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 залогов 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 2016 г.:

	0-60 дней просрочки	60-120 дней просрочки	120-365 дней просрочки	Не просро- ченная и не подлежит обесцене- нию	Итого
Скидки от поставщиков к получению	322 208	5 613	22 260	3 486 694	3 836 775
Дебиторская задолженность за аренду и другие услуги	758 337	53 411	60 141	11 975 546	12 847 435
Прочая дебиторская задолженность	64 594	9 814	20 689	256 482	351 579
<b>Итого</b>	<b>1 145 139</b>	<b>68 838</b>	<b>103 090</b>	<b>15 718 722</b>	<b>17 035 789</b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ по срокам торговой и прочей дебиторской задолженности, которая является просроченной, но не обесцененной, на 31 декабря 2015 г.:

	0-60 дней просрочки	60-120 дней просрочки	120-365 дней просрочки	Не просро- ченная и не подлежит обесцене- нию	Итого
Скидки от поставщиков к получению	87 469	8 326	30 827	3 513,960	<b>3 640 582</b>
Дебиторская задолженность за аренду и другие услуги	1 206 134	45 621	43 801	8 406 211	<b>9 701 767</b>
Прочая дебиторская задолженность	80 450	4 157	1 376	218 562	<b>304 545</b>
<b>Итого</b>	<b>1 374 053</b>	<b>58 104</b>	<b>76 004</b>	<b>12 138 733</b>	<b>13 646 894</b>

### 15. Авансы выданные

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы поставщикам товаров	1 162 541	788 124
Авансы за услуги	1 109 398	1 066 556
Гарантийные платежи по договорам аренды	397 808	410 217
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>2 669 747</b>	<b>2 264 897</b>

### 16. Налоги к возмещению

Налоги к возмещению на 31 декабря 2016 г. представлены НДС к получению в сумме 3 920 940 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 257 764 тыс. руб.).

### 17. Денежные средства и денежные эквиваленты

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные депозиты в рублях	5 669 714	16 612 228
Денежные средства в пути в рублях	5 272 838	2 258 241
Остатки денежных средств в кассе и на банковских счетах в рублях	1 937 644	3 461 306
Остатки денежных средств в кассе и на банковских счетах в иностранной валюте	19 115	13 088
<b>Итого денежные средства и денежные эквиваленты</b>	<b>12 899 311</b>	<b>22 344 863</b>

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

### **17. Денежные средства и денежные эквиваленты (продолжение)**

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.

### **18. Чистые активы, приходящиеся на участника**

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2016 г. составлял 1 271 715 тыс. руб. В марте 2015 года участником было принято решение об увеличении уставного капитала на 1 рубль путем вклада в имущество денежными средствами в размере 5 501 401 тыс. руб. В ноябре 2015 года участником было принято решение об увеличении уставного капитала на 1 рубль путем вклада в имущество денежными средствами в размере 8 767 467 тыс. руб. В результате на 31 декабря 2015 г. уставный капитал Компании составлял 1 271 715 тыс. руб., а добавочный капитал увеличился на 14 268 868 тыс. руб.

Выкупы акций материнской компании и займы, представленные материнской компании, отраженные непосредственно в составе «чистых активов, приходящихся на участника»

В 2011 году компания Lakatomo Holdings Ltd, дочерняя компания ООО «Лента», за вознаграждение в размере 15 724 392 тыс. руб. приобрела 19,96% (21 218 443 штук) акций Lenta Ltd., материнской компании ООО «Лента». Поскольку на дату транзакции единственным активом Lenta Ltd. были инвестиции в ООО «Лента» данная транзакция была отражена в отчетности Группы как распределение чистых активов участнику.

В 2013 году 5 руководящих сотрудников компании выкупили у Lakatomo Holdings Ltd 506 207 акций Lenta Ltd. за 694 751 тыс. руб. Данная операция была отражена как увеличение чистых активов, приходящихся на участника. В декабре 2013 года Lakatomo Holdings Ltd продала Lenta Ltd. оставшуюся долю акций Lenta Ltd. в размере 20 712 236 акций. В качестве вознаграждения за выкуп собственных акций Lenta Ltd. выписала в пользу Lakatomo Holdings Ltd вексель на сумму 30 232 653 тыс. руб. под 10,5% годовых. Данная операция не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку по состоянию на эту дату Lenta Ltd. не имела каких-либо иных активов кроме инвестиций в ООО «Лента». Таким образом, ни на дату транзакции, ни на последующие отчетные даты, ни сам вексель, ни процентные доходы по нему в отчетности Группы не признавались.

В 2015 году единственный участник ООО «Лента» принял решение о полном погашении векселя и задолженности по процентам путем зачета против объявленных дивидендов на сумму 34 759 059 тыс. руб. и отмене части векселя на сумму 157 831 тыс. руб. Данная операция не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку в соответствии с подходом, описанным выше, вексель и проценты по нему не признавались в финансовой отчетности Группы.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 18. Чистые активы, приходящиеся на участника (продолжение)

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. получила заем в размере 3 440 524 тыс. руб. Поскольку на дату предоставления займа единственным активом Lenta Ltd. были инвестиции в ООО «Лента» и погашения займа не ожидалось, сумма предоставленного займа была отражена как распределение чистых активов участнику.

В марте 2015 года заем с начисленными процентами по нему был погашен Lenta Ltd. за счет средств, полученных от вторичного размещения акций Lenta Ltd. Данная транзакция была отражена в отчетности как увеличение чистых активов, приходящихся на участника в сумме 3 904 425 тыс. руб.

### Опционы на акции

Резерв по опционам на акции используется для отражения стоимости выплат, основанных на акциях, в пользу сотрудников Компании, включая ключевой руководящий персонал, как часть их вознаграждения. Детали выплат, основанных на акциях, раскрыты в Примечании 27.

### Резерв хеджирования

Резерв хеджирования используется для отражения эффективной части изменения инструментов хеджирования и позже реклассифицируется в состав прибыли или убытка, когда хеджируемый инструмент влияет на прибыль или убыток.

### 19. Компоненты прочего совокупного дохода

Хеджирование денежных потоков:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Реклассификация в отчет о прибылях и убытках за период	(410 581)	(1 800 556)
Влияние налога на прибыль	82 116	360 111
(Расход)/доход за период	44 241	(525 963)
Влияние налога на прибыль	(8 848)	105 193
<b>Чистый (расход)/доход от хеджирования денежных потоков</b>	<b><u>(293 072)</u></b>	<b><u>(1 861 215)</u></b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 20. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы:

	<u>Валюта</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Облигационный заем по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	руб.	713 803	760 097
Долгосрочные кредиты и займы по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	руб.	32 612	30 138
Долгосрочные кредиты и займы по плавающей ставке (обязательства по процентам)	руб.	803 918	14 575
Краткосрочные кредиты и займы по плавающей ставке (обязательства по процентам)		3 266	
Краткосрочные кредиты и займы по фиксированной (обязательства по процентам)		82 853	
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов по плавающей ставке	руб.	3 270 650	–
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов по фиксированной ставке		11 400 000	
Краткосрочный беспроцентный заем	руб.	724 500	724 500
Краткосрочные банковские кредиты по фиксированной ставке	руб.	18 938 018	–
Облигационный заем по фиксированной ставке	руб.	–	9 968 467
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов</b>		<b>35 969 620</b>	<b>11 497 777</b>

Долгосрочные кредиты и займы:

	<u>Валюта</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Облигационный заем по фиксированной ставке	руб.	16 958 600	9 973 156
Долгосрочные кредиты и займы по фиксированной ставке	руб.	16 931 549	9 951 940
Долгосрочные кредиты и займы по плавающей ставке	руб.	35 934 091	48 810 375
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>69 824 240</b>	<b>68 735 471</b>

В апреле 2015 года ООО «Лента» получила заем от компании Zoronvo Holdings Limited, дочерней компании Lenta Ltd., в сумме 45 000 тыс. евро (2 823 642 тыс. руб. по курсу на дату получения), сроком до 27 марта 2025 г. под процентную ставку равную 12 м EURIBOR плюс маржа 6,9% годовых. В 2016 году было произведено частичное досрочное погашение займа в сумме 50 тыс. евро (3 623 тыс. руб. по курсу на дату оплаты).

В октябре 2015 года ООО «Лента» получила беспроцентный заем от компании Lenta Ltd. в сумме 724 500 тыс. руб. сроком на 1 год. В 2016 году срок погашения был продлен до октября 2017 года.

27 января 2016 г. Группа получила 7 000 000 тыс. руб. по договору невозобновляемой кредитной линии с ПАО «Росбанк», со сроком погашения 3 года. Условия кредита содержат ковенанты.

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах российских рублей)

#### 20. Кредиты и займы (продолжение)

18 февраля 2016 г. ставка по 7-11 купонам облигаций серии 03, размещенных 5 марта 2013 г., была установлена в размере 11,75% годовых, дата следующей оферты – 30 августа 2018 г. 3 марта 2016 г. при исполнении обязательства по приобретению облигаций эмитентом были выкуплены 586 583 облигации серии 03 по цене 100% от номинальной стоимости с уплатой накопленного купонного дохода. В тот же день все выкупленные облигации в количестве 586 583 были размещены на вторичном рынке ценных бумаг по цене 100,75% от номинальной стоимости.

24 февраля 2016 г. ставка по 7-11 купонам облигаций серии 01, размещенных 12 марта 2013 г., была установлена в размере 11,75% годовых, дата следующей оферты – 6 сентября 2018 г. 10 марта 2016 г. в дату исполнения оферты облигации не были предъявлены владельцами к приобретению эмитентом.

24 февраля 2016 г. ставка по 7-12 купонам облигаций серии 02, размещенных 12 марта 2013 г., была установлена в размере 11,00% годовых, дата следующей оферты – 7 марта 2019 г. 10 марта 2016 г. при исполнении обязательства по приобретению облигаций эмитентом были выкуплены 2 999 979 облигаций серии 02 по цене 100% от номинальной стоимости с уплатой накопленного купонного дохода.

9 июня 2016 г. Группа подписала договор возобновляемой кредитной линии на сумму 5 000 000 тыс. руб. с ПАО «Банк «Санкт-Петербург».

21 июня 2016 г. Группа подписала договор возобновляемой кредитной линии на сумму 5 000 000 тыс. руб. с АО «Россельхозбанк». Условия кредита содержат ковенанты.

30 июня 2016 г. Группа досрочно погасила кредит, полученный от ЕБРР, на сумму 4 554 240 тыс. руб.

3 ноября 2016 г. Группа получила 10 000 000 тыс. руб. по договору невозобновляемой кредитной линии с ПАО «Сбербанк», со сроком погашения 3 года. Условия кредита содержат ковенанты.

9 ноября 2016 г. Группа подписала договор возобновляемой кредитной линии на сумму 3 000 000 тыс. руб. с ПАО «Росбанк». Условия кредита содержат ковенанты. На отчетную дату Группой было получено 1 000 000 тыс. руб.

18 ноября 2016 г. Группа подписала договор возобновляемой кредитной линии на сумму 15 000 000 тыс. руб. с ПАО «Сбербанк». Условия кредита содержат ковенанты. На отчетную дату Группой было получено 6 400 000 тыс. руб.

15 декабря 2016 г. Группа подписала кредитный договор на сумму 8 500 000 тыс. руб. с АО «ЮниКредит Банк» сроком на 5 года. Условия кредита содержат ковенанты.

22 декабря 2016 г. Группа подписала договор невозобновляемой кредитной линии на сумму 4 000 000 тыс. руб. с АО «Раффайзенбанк» сроком на 4 года. Условия кредита содержат ковенанты.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группой было получено 28 600 000 тыс. руб. по кредитным договорам кредитной линии, заключенным до 1 января 2016 г., и выплачено 29 775 669 тыс. руб.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 20. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. кредиты, полученные от банков, были выражены в российских рублях.

На 31 декабря 2016 г. у Группы имелись неиспользованные кредитные линии и займы на сумму 50 850 166 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 53 668 206 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г., условия кредитных договоров не нарушались.

### 21. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль состоят из:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	1 132 125	628 481
Расход по отложенному налогу на прибыль	2 213 795	1 944 919
Текущий налог на прибыль, относящийся к предыдущему периоду	–	6 191
<b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках</b>	<b><u>3 345 920</u></b>	<b><u>2 579 591</u></b>
	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Влияние налога на прибыль на компоненты прочего совокупного дохода	(73 268)	(465 304)
<b>(Доход)/расход по налогу на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе</b>	<b><u>(73 268)</u></b>	<b><u>(465 304)</u></b>
	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
<b>Прибыль до налога</b>	<b><u>15 240 549</u></b>	<b><u>11 981 507</u></b>
<b>Условный налог на прибыль по ставке 20%</b>	<b><u>(3 048 110)</u></b>	<b><u>(2 396 301)</u></b>
Разницы в ставках налога по зарубежным компаниям и по специальным налоговым режимам в России	41 490	623
<b>Плюс налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения</b>	<b><u>(339 300)</u></b>	<b><u>(165 921)</u></b>
- расходы по выплатам, основанным на акциях	(66 037)	(61 037)
- прочие	(273 263)	(104 884)
Налоговый эффект от операций с участником	–	(11 801)
Текущий налог на прибыль, относящийся к предыдущему периоду	–	(6 191)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>3 345 920</u></b>	<b><u>2 579 591</u></b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 21. Налог на прибыль (продолжение)

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.

	1 января 2016 г.	Разницы в признании и погашении, отраженные в прибыли и убытках	Разницы в признании и погашении, отраженные в прочем совокупном доходе	Отложенный налог по приобретению дочерних компаний (Примечание 7)	31 декабря 2016 г.
<b>Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц</b>					
Основные средства	–	(68 668)	–	199 467	130 799
Консультационные расходы и прочие начисления	–	(8 529)	–	8 529	–
Прочие	–	(7 432)	–	141	(7 291)
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>–</b>	<b>(84 629)</b>	<b>–</b>	<b>208 137</b>	<b>123 508</b>

	1 января 2016 г.	Разницы в признании и погашении, отраженные в прибыли и убытках	Разницы в признании и погашении, отраженные в прочем совокупном доходе	Отложенный налог по приобретению дочерних компаний (Примечание 7)	31 декабря 2016 г.
<b>Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц</b>					
Основные средства	(5 116 612)	(2 360 501)	–	(142 047)	(7 619 160)
Права аренды	(428 445)	(2 382)	–	–	(430 827)
Резерв по неиспользованным отпускам и начисленным премиям	257 209	4 462	–	–	261 671
Бонусы от поставщиков	(70 733)	69 859	–	–	(874)
Кредиты и займы	(194 331)	65 058	–	–	(129 273)
Нематериальные активы, кроме прав аренды	(20 769)	(3 307)	–	–	(24 076)
Запасы	415 175	96 393	–	58 712	570 280
Резерв сомнительной задолженности	48 059	30 029	–	1 861	79 949
Финансовая аренда	3 418	(3 418)	–	–	–
Консультационные расходы и прочие начисления	65 920	48 061	–	7 558	121 539
Таможенные платежи, подлежащие уплате	37 618	(37 618)	–	–	–
Инструменты хеджирования денежных потоков	(227 606)	(3 898)	73 268	–	(158 236)
Прочие	1 293	(31 904)	–	(380)	(30 991)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(5 229 804)</b>	<b>(2 129 166)</b>	<b>73 268</b>	<b>(74 296)</b>	<b>(7 359 998)</b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 21. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2015 г.	Разницы в признании и погашении, отраженные в прибыли и убытках	Разницы в признании и погашении, отраженные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 г.
<b>Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(3 241 091)	(1 875 521)	–	(5 116 612)
Права аренды	(450 356)	21 911	–	(428 445)
Резерв по неиспользованным отпускам и начисленным премиям	144 820	112 389	–	257 209
Бонусы от поставщиков	(157 358)	86 625	–	(70 733)
Кредиты и займы	(79 040)	(115 291)	–	(194 331)
Нематериальные активы, кроме прав аренды	(17 386)	(3 383)	–	(20 769)
Запасы	586 189	(171 014)	–	415 175
Резерв сомнительной задолженности	13 236	34 823	–	48 059
Финансовая аренда	6 947	(3 529)	–	3 418
Консультационные расходы и прочие начисления	46 769	19 151	–	65 920
Таможенные платежи, подлежащие уплате	30 677	6 941	–	37 618
Инструменты хеджирования денежных потоков	(634 903)	(58 007)	465 304	(227 606)
Прочие	1 307	(14)	–	1 293
<b>Итого отложенные налоговые (обязательства)/активы</b>	<b>(3 750 189)</b>	<b>(1 944 919)</b>	<b>465 304</b>	<b>(5 229 804)</b>

### 22. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	46 612 582	42 002 004
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	4 421 578	3 572 831
Кредиторская задолженность за основные средства	5 121 938	3 231 534
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>56 156 098</b>	<b>48 806 369</b>

Торговая и прочая кредиторская задолженность в разрезе валют представлена ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Российский рубль	55 565 499	48 588 924
Доллар США	424 837	122 517
Евро	165 762	94 928
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>56 156 098</b>	<b>48 806 369</b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Обязательства по прочим налогам

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Социальные взносы	559 625	490 231
Налог на имущество	381 379	270 774
Налог на доходы физических лиц	157 637	134 089
Прочие налоги	12 665	31 990
<b>Итого обязательства по прочим налогам</b>	<b>1 111 306</b>	<b>927 084</b>

### 24. Себестоимость

Себестоимость за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., состоит из следующих статей:

	2016 г.	2015 г.
Себестоимость реализованной продукции	204 373 681	167 408 885
Себестоимость продукции собственного производства	24 810 938	21 710 294
Логистические расходы	3 795 679	3 185 448
Убытки от недостач	5 603 731	4 153 283
<b>Итого себестоимость</b>	<b>238 584 029</b>	<b>196 457 910</b>

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

Себестоимость продукции собственного производства за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., состоит из следующих статей:

	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	20 497 106	17 925 511
Расходы на оплату труда	3 492 856	2 947 684
Коммунальные платежи	700 859	752 180
Ремонт и обслуживание	120 117	84 919
<b>Итого себестоимость продукции собственного производства</b>	<b>24 810 938</b>	<b>21 710 294</b>

Себестоимость за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., включает расходы на оплату труда в размере 3 492 856 тыс. руб. (2015 год: 4 092 406 тыс. руб.), в том числе взносы в Государственный пенсионный фонд в сумме 499 517 тыс. руб. (2015 год: 609 388 тыс. руб.), включая соответствующие расходы, вошедшие в себестоимость продукции собственного производства.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 25. Расходы на продажу и административные расходы

	2016 г.	2015 г.
Расходы на оплату труда	17 495 236	14 661 304
Амортизация (Примечание 9, 11, 12)	7 694 514	5 670 998
Реклама	3 324 415	2 313 536
Аренда помещений	3 167 843	2 349 035
Расходы на связь, коммунальные расходы и командировочные расходы	2 959 131	1 964 640
Профессиональные услуги	2 449 882	1 615 059
Расходы по уборке	1 789 987	1 432 304
Ремонт и обслуживание	1 636 791	1 264 894
Расходы на охрану	1 300 135	973 180
Налоги, кроме налога на прибыль	1 263 181	1 096 822
Аренда земли и оборудования	267 793	323 045
Расходы на подготовку к открытию магазинов	743 348	640 596
Прочие	2 157 568	1 634 545
<b>Итого расходы на продажу и административные расходы</b>	<b>46 249 824</b>	<b>35 939 958</b>

Расходы на оплату труда за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., включают в себя взносы в Государственный пенсионный фонд в сумме 2 234 917 тыс. руб. (2015 год: 1 844 088 тыс. руб.).

Расходы на подготовку к открытию за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., включают в себя расходы на оплату труда 414 530 тыс. руб. (2015 год: 360 904 тыс. руб.) в том числе взносы в Государственный пенсионный фонд в сумме 46 496 тыс. руб. (2015 год: 39 742 тыс. руб.).

### 26. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., состоят из следующих статей:

	2016 г.	2015 г.
Доходы от аренды	973 959	752 755
Штрафы от поставщиков	788 786	904 528
Продажа вторичного сырья	497 245	295 743
Доходы от рекламы	488 599	422 002
Суммы, полученные по урегулированным судебным искам	188 089	–
Доходы от выбытия основных средств и прав аренды	17 165	62 250
Прочие	132 236	147 032
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>3 086 079</b>	<b>2 584 310</b>

Прочие операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., состоят из следующих статей:

	2016 г.	2015 г.
Убыток от выбытия основных средств и прав аренды	280 492	181 567
Изменения резерва по сомнительной задолженности и обесценение авансов по строительству	178 504	194 665
Суммы, уплаченные по урегулированным судебным искам	125 870	–
Штрафы за нарушение условий контрактов с поставщиками	61 653	1 311
Штрафы от государственных органов	18 185	65 333
Прочие	51 671	69 639
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>716 375</b>	<b>512 515</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

### **27. Выплаты, основанные на акциях**

#### **Программа долгосрочного премирования руководящего персонала**

В начале 2014 года Группой была одобрена программа долгосрочного премирования определенных членов руководящего персонала, согласно которой Группа предоставляет акции Lenta Ltd. участникам плана в 2014, 2015 и 2016 гг.

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

Согласно условиям транша 2014 года, 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.

В рамках первых этапов в апреле 2015 года и апреле 2016 года акции выпущены не были. Группа планирует выпустить акции до конца 2017 года.

Согласно условиям транша 2015 года акции должны быть предоставлены в качестве вознаграждения 1 апреля 2018 г. По вознаграждению, условия которого были объявлены участникам в 2016 году, акции должны быть предоставлены 31 декабря 2018 г. и 1 апреля 2019 г.

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

#### **План, предусматривающий предоставление прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций**

В 2013 году Lenta Ltd., предоставила группе высших руководителей, совмещающих должности в Lenta Ltd. и ООО «Лента», права на получение вознаграждения в форме опционов на акции Lenta Ltd. при увеличении стоимости ее акций, обусловленные достижением ряда ключевых показателей и сохранением занятости в Группе в течение определенного времени. В течение 2015 года некоторые участники плана были выведены из состава руководящих комитетов Lenta Ltd., но сохранили свои должности в штате ООО «Лента». Несмотря на то, что эти участники более не руководят деятельностью Lenta Ltd., они продолжают оказывать услуги ООО «Лента». Поэтому Группа отражает расходы по данному плану и соответствующее увеличение резерва по опционам в своей финансовой отчетности.

В 2016 году отдельным сотрудникам был предоставлен дополнительный транш в рамках плана, предусматривающего предоставление прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 27. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

План, предусматривающий предоставление прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций (продолжение)

Расходы, признанные за услуги, полученные от работников в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., представлены в следующей таблице:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы по вознаграждению, расчеты по которому производятся долевыми инструментами	330 184	305 187

### 28. Договорные обязательства

#### Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2016 г. у Группы были договорные обязательства по капитальным вложениям в отношении основных средств и нематериальных активов на общую сумму 21 055 701 тыс. руб. без НДС (31 декабря 2015 г.: 19 370 442 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 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
В течение 1 года	4 353 739	3 786 074
Свыше 1 года, но не более 5 лет	17 616 198	14 664 366
Более чем 5 лет	32 311 175	33 247 702
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b><u>54 281 112</u></b>	<b><u>51 698 142</u></b>

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 29. Финансовые инструменты

#### Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства	12 899 311	22 344 863
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 035 789	13 646 894
По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	372 210	794 464
<b>Финансовые обязательства</b>		
По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	48 725	124 128
<b>По амортизируемой стоимости</b>		
Долгосрочные кредиты и займы по плавающей ставке	36 738 009	48 824 950
Долгосрочные кредиты и облигационные займы по фиксированной ставке	34 636 564	20 395 179
Краткосрочные кредиты и займы по фиксированной ставке и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	30 420 871	
Краткосрочные кредиты и займы по плавающей ставке	3 273 916	10 288 619
Краткосрочный беспроцентный заем	724 500	724 500
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56 156 098	47 044 320
Обязательства по финансовой аренде	—	18 577
<b>Итого финансовые обязательства по амортизируемой стоимости</b>	<b>161 949 958</b>	<b>127 296 145</b>

#### Справедливая стоимость

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

	31 декабря 2016 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Инструменты хеджирования денежных потоков	372 210	—	372 210	—
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Инструменты хеджирования денежных потоков	48 725	—	48 725	—
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Облигационный заем по фиксированной ставке	18 260 825	18 260 825	—	—
Кредиты и займы по плавающей ставке	40 011 925	—	40 011 925	—
Кредиты и займы по фиксированной ставке	47 002 207	—	47 002 207	—
Беспроцентный заем	653 819	—	653 819	—

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 29. Финансовые инструменты (продолжение)

#### Справедливая стоимость (продолжение)

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Инструменты хеджирования денежных потоков	794 464	–	794 464	–
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Инструменты хеджирования денежных потоков	124 128	–	124 128	–
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Облигационный заем по фиксированной ставке	20 632 997	20 632 997	–	–
Кредиты и займы по плавающей ставке	48 824 950	–	48 824 950	–
Кредиты и займы по фиксированной ставке	9 479 907	–	9 479 907	–
Беспроцентный заем	652 270	–	625 270	–
Обязательства по финансовой аренде	18 577	–	18 577	–

За отчетный период, завершившийся 31 декабря 2016 г., перемещение между Уровнем 1, Уровнем 2 и Уровнем 3 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 29. Финансовые инструменты (продолжение)

#### Справедливая стоимость (продолжение)

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 2016 г		31 декабря 2015 г.	
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Инструменты хеджирования денежных потоков	372 210	372 210	794 464	794 464
<b>Финансовые обязательства</b>				
<b>Процентные кредиты и займы</b>				
Обязательства по финансовой аренде	—	—	18 577	18 577
Кредиты по плавающей ставке	40 011 925	40 011 925	48 824 950	48 824 950
Кредиты и займы по фиксированной ставке	65 057 435	65 263 032	30 683 798	30 112 904
Беспроцентный заем	724 500	653 819	724 500	652 270
<b>Производные финансовые инструменты в эффективных операциях хеджирования</b>				
Инструменты хеджирования денежных потоков	48 725	48 725	124 128	124 128
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>105 842 585</b>	<b>105 977 501</b>	<b>80 375 953</b>	<b>79 732 829</b>

Руководство определило, что балансовая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их справедливой 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 обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 29. Финансовые инструменты (продолжение)

#### Справедливая стоимость (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 невыполнения обязательств на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. оценивается 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 2016 г. и 31 декабря 2015 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.

### 30. Операции и инструменты хеджирования

С целью снижения риска роста процентной ставки Mosprime Группа заключила соглашения в отношении процентных свопов и кэпов с ПАО «Банк ВТБ». Кэпы могут быть использованы для хеджирования риска в течение четырех кварталов до окончания срока действия соглашения; таким образом, датой окончания будет считаться дата истечения срока действия или дата четвертого платежа по плавающей ставке, осуществленного ПАО «Банк ВТБ» в пользу Группы (в зависимости от того, какая из этих дат наступит раньше).

На конец периода у Группы были следующие финансовые инструменты хеджирования риска изменения процентной ставки:

Вид инструмента	Номиналь- ная сумма 2015 г.	Номиналь- ная сумма 2014 г.	Фиксиро- ванная процентна я ставка	Фиксиро- ванная комиссия	Дата начала срока	Дата истечения срока
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	1 000 000	15,35%	–	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2016 г.
Процентный кэп	10 000 000	10 000 000	12,00%	0,54%	31 декабря 2014 г.	12 апреля 2018 г.
Процентный кэп	900 000	900 000	12,00%	0,45%	31 декабря 2013 г.	12 ноября 2018 г.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 30. Операции и инструменты хеджирования (продолжение)

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные активы	62 618	355 414
Краткосрочные активы	309 592	439 050
Долгосрочные обязательства	(2 137)	(24 564)
Краткосрочные обязательства	(46 588)	(99 564)
<b>Итого</b>	<b>323 485</b>	<b>670 336</b>

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Свопы	372 210	755 481
Кэпы	(48 725)	(85 145)
<b>Итого справедливая стоимость</b>	<b>323 485</b>	<b>670 336</b>

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:

	2016 г.	2015 г.
<b>Прибыли или убытки</b>		
Неэффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	–	6 308
Переклассификация резерва хеджирования в расходы по процентам	410 581	1 800 556
	<b>410 581</b>	<b>1 806 864</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
Эффективная часть изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	44 241	(525 963)
Переклассификация резерва хеджирования в расходы по процентам	(410 581)	(1 800 556)
	<b>(366 340)</b>	<b>(2 326 519)</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

### **31. 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 специалистами с соответствующей квалификацией и опытом работы и контролируются должным образом. В соответствии с политикой Группа не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях.

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 2015 г. ООО «Лента» получила заем от компании Zoronvo Holdings Limited, дочерней компании Lenta Ltd., в сумме 45 000 тыс. евро. На 31 декабря 2016 г. остаток займа составил 44 950 тыс. евро. Кроме займа, валютному риску подвержена 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

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

	<u>Изменения обменного курса доллара США</u>	<u>Влияние на прибыль до налого- обложения</u>
2016 г.	20,00%	(84 968)
	-20,00%	84 968
2015 г.	40,00%	(49 007)
	-13,00%	15 927

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

	<u>Изменения обменного к урса евро</u>	<u>Влияние на прибыль до налого- обложения</u>
2016 г.	20,00%	(607 456)
	-20,00%	607 456
2015 г.	43,00%	(1 582 960)
	-15,00%	552 195

#### 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 2016 г. и 31 декабря 2015 г. эти обязательства представлены долгосрочными займами (Примечание 20), процентная ставка по которым зависит от динамики ставок MOSPRIME и EURIBOR. С целью хеджирования риска роста процентной ставки MOSPRIME, Группа заключила договор на процентные свопы и кэпы (Примечание 30).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2,00 процента	Уменьшение на 4,00 процента	Увеличение на 2,00 процента	Уменьшение на 4,00 процента
<b>2016 г.</b>				
Инструменты с плавающей ставкой	(841 302)	1 682 604	–	–
Процентные свопы и кэпы	337 619	(576 600)	313 312	(647 145)
<b>Чувствительность денежных потоков (чистый эффект)</b>	<b>(503 683)</b>	<b>1 106 004</b>	<b>313 312</b>	<b>(647 145)</b>
	Прибыли или убытки		Прочий совокупный доход	
	Увеличение на 6,00 процента	Уменьшение на 5,00 процента	Увеличение на 6,00 процента	Уменьшение на 5,00 процента
<b>2015 г.</b>				
Инструменты с плавающей ставкой	(2 784 627)	2 320 523	–	–
Процентные свопы и кэпы	1 519 500	(855 009)	1 761 327	(1 358 130)
<b>Чувствительность денежных потоков (чистый эффект)</b>	<b>(1 265 127)</b>	<b>1 465 514</b>	<b>1 761 327</b>	<b>(1 358 130)</b>

Группа подвержена риску изменения денежных потоков вследствие изменения процентной ставки, так как она занимает средства по плавающей процентной ставке.

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 30 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 2016 г. была следующей:

	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Займы по плавающей ставке (по номинальной стоимости до учета прямых расходов на выпуск)	39 796 880
Минус номинальные суммы финансовых инструментов хеджирования риска изменения процентной ставки (Примечание 30)	24 300 000
<b>Чистая подверженность изменениям процентной ставки</b>	<b>15 496 880</b>
<b>% от займов с плавающей ставкой, подверженных изменениям процентной ставки</b>	<b>39%</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

### **31. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

#### **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не смогут своевременно выполнять свои обязательства перед Группой. 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 возможности погашения дебиторской задолженности Группа производит анализ риска с учетом кредитного качества контрагента, периода просрочки и исторических данных о непогашенной дебиторской задолженности.

#### **Торговая дебиторская задолженность**

Группа не подвержена кредитному риску высокой концентрации. Концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности ограничена вследствие большого объема и отсутствия взаимосвязанности клиентской базы и базы поставщиков Компании. Отсрочка платежа предоставляется контрагентам только по результатам проведения обязательной процедуры согласования. Группа осуществляет продажи только проверенным, 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, в том числе 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 основных платежных систем.

#### **Денежные средства и денежные эквиваленты**

Казначейство Группы осуществляет управление кредитным риском, возникающим вследствие инвестиционной деятельности, в соответствии с политикой Группы. Свободные 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 2016 г. равна 12 715 335 тыс. руб., (на 31 декабря 2015 г.: 22 206 085 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.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности (продолжение)

В таблице представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных денежных потоках по финансовым обязательствам Группы, 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:

31 декабря 2016 г.

	<u>Менее 12 месяцев</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Кредиты и займы	44 719 572	69 765 832	17 922 002	<b>132 407 406</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56 156 098	–	–	<b>56 156 098</b>
Обязательства по свопам и кэпам	58 106	16 238	–	<b>74 344</b>
<b>Итого</b>	<b><u>100 933 776</u></b>	<b><u>69 782 070</u></b>	<b><u>17 922 002</u></b>	<b><u>188 637 848</u></b>

31 декабря 2015 г.

	<u>Менее 12 месяцев</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Кредиты и займы	20 924 146	73 207 502	19 993 772	<b>114 125 420</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47 044 320	–	–	<b>47 044 320</b>
Обязательства по свопам и кэпам	100 216	74 344	–	<b>174 560</b>
Обязательства по финансовой аренде	19 850	–	–	<b>19 850</b>
<b>Итого</b>	<b><u>68 088 532</u></b>	<b><u>73 281 846</u></b>	<b><u>19 993 772</u></b>	<b><u>161 364 150</u></b>

#### 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, направленные на обеспечение сбалансированной общей структуры капитала с помощью взносов участника или выпуска нового долга, а также погашения существующего долга. При принятии решений Группа руководствуется установленной финансовой политикой, которая определяет коэффициенты соотношения заемного и собственного капитала, 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.

## ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)

### 31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Управление капиталом (продолжение)

Структура капитала Группы состоит из долга, представленного кредитами, раскрытыми в Примечании 20, 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:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Кредиты	105 793 860	80 233 248
Обязательства по финансовой аренде	–	18 577
Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 17)	<u>(12 899 311)</u>	<u>(22 344 863)</u>
<b>Чистый долг</b>	<b><u>92 894 549</u></b>	<b><u>57 906 962</u></b>

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.

### 32. 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.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

### **32. Условные обязательства (продолжение)**

#### **Операционная среда (продолжение)**

Снижение цен на сырую нефть, а также санкции, введенные против России некоторыми странами, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

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

#### **Условные обязательства по судебным искам**

Компании Группы вовлечены в несколько судебных разбирательств и споров, которые возникают в ходе обычной деятельности. Руководство оценивает максимальный эффект от этих исков и споров в размере 341 840 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 6 449 тыс. руб.). Менеджмент полагает, что не существует исключительного события или судебного иска, который может оказать 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**

Правительство Российской Федерации продолжает процесс реформирования инфраструктуры бизнеса в процессе перехода к рыночной экономике. Вследствие этого, требования законодательных и нормативных актов, регулирующих деятельность коммерческих компаний, стремительно меняются. В сфере налогообложения особенно распространены проверки и расследования, проводимые органами власти, которые обладают полномочиями начислять штрафы и пени. Группа полагает, что она начислила все необходимые налоговые обязательства в соответствии с интерпретацией налогового законодательства, однако описанные выше факты могут привести к дополнительному налоговому риску для Группы.

Руководство оценивает максимальную подверженность возможному налоговому риску в размере 288 582 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 126 793 тыс. руб.). Резервы по налогам не создавались по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Руководство продолжает отслеживать изменения, относящиеся к этим рискам, и регулярно производит переоценку рисков и соответствующих обязательств, резервов и раскрываемой информации.

#### **Аренда земли**

Срок действия некоторых краткосрочных соглашений на аренду участков земли истек на дату данной финансовой отчетности. Группа инициировала процесс возобновления этих договоров аренды на срок 49 лет и полагает, что риски, относящиеся к работе соответствующих магазинов, незначительны. Резерв в отношении этих рисков не был начислен 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей)**

### **32. Условные обязательства (продолжение)**

#### **Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство полагает, что не существует значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

### **33. События после отчетной даты**

Никаких существенных событий после отчетной даты, за исключением раскрытых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, не произошло.

Всего прошито, пронумеровано

и скреплено печатью 75 ЛИСТОВ

*Губин*  
*Вредина А. И.*

