

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ООО «Лента» и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Март 2019 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа компаний Лента и ее деятельность	13
2. Основа подготовки и существенные положения учетной политики	13
3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	35
4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам	38
5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	44
6. Суммы непогашенных взаиморасчетов и операции со связанными сторонами	51
7. Основные средства	53
8. Авансы по строительству	54
9. Права аренды	55
10. Операционные сегменты	56
11. Нематериальные активы, кроме прав аренды	57
12. Прочие внеоборотные активы	57
13. Запасы	58
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность	58
15. Авансы выданные	60
16. Налоги к возмещению	60
17. Денежные средства и денежные эквиваленты	60
18. Чистые активы, приходящиеся на участника	61
19. Компоненты прочего совокупного дохода	62
20. Кредиты и займы	62
21. Налог на прибыль	64
22. Торговая и прочая кредиторская задолженность	66
23. Обязательства по прочим налогам	67
24. Себестоимость	67
25. Расходы на продажу и административные расходы	68
26. Прочие операционные доходы и расходы	68
27. Выплаты, основанные на акциях	69
28. Договорные обязательства	70
29. Финансовые инструменты	71
30. Операции и инструменты хеджирования	75
31. Управление финансовыми рисками	76
32. Условные обязательства	81
33. События после отчетной даты	83
	2



Совершенствуя бизнес,
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 «Белье Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОКПО: 71457074

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику ООО «Лента»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «Лента» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
-------------------------------	--

Капитализация затрат на строительство

Группа несет значительные расходы в связи со строительством новых розничных магазинов, часть из которых была капитализирована в соответствии с МСФО 16 «Основные средства». Капитализация затрат на строительство являлась наиболее значимым вопросом для аудита, поскольку поступления основных средств за год по 31 декабря 2018 г. являются существенными для консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, требуется суждение руководства в определении затрат, непосредственно относящихся к доставке актива до предусмотренного местоположения и приведению его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства организации. Информация об остатке основных средств раскрыта в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили политики Группы в области капитализации и протестировали средства контроля за подтверждением, своевременностью и точностью отражения поступлений основных средств. Мы сравнили инвестиционный бюджет Группы с фактическими капитальными затратами. Мы сверили на выборочной основе капитальные затраты с подтверждающими документами. Мы проанализировали сроки введения в эксплуатацию объектов незавершенного строительства.

Признание вознаграждений к получению от поставщиков

Группе предоставляются различные виды вознаграждений от поставщиков в виде скидок за объем закупок и прочих платежей в связи с приобретением товаров для перепродажи. Вопрос признания вознаграждений от поставщиков являлся ключевым для нашего аудита, поскольку он оказывает существенное влияние на торговую и прочую дебиторскую задолженность, себестоимость реализованных товаров и запасы. Руководство также использует суждения при определении периода признания данных вознаграждений с учетом характера и степени выполнения Группой своих обязательств и прогнозируемых объемов закупок. Информация о скидках к получению от поставщиков и о дебиторской задолженности по рекламной деятельности поставщиков раскрывается в Примечании 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили представление об операционной эффективности средств внутреннего контроля за признанием вознаграждений от поставщиков и выполнили соответствующие процедуры тестирования. Мы выполнили сверку условий предоставления вознаграждений Группе с подтверждающей документацией, утвержденной отдельными поставщиками. Мы проанализировали допущения, лежащие в основе оценок руководства в отношении сумм дебиторской задолженности. На выборочной основе мы получили прямые подтверждения непогашенных остатков от отдельных поставщиков. Мы выполнили сверку остатков по вознаграждениям к получению от поставщиков с информацией по расчетам с поставщиками после отчетной даты.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Группы за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет за 2018 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и единственного участника ООО «Лента» за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Единственный участник ООО «Лента» несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Мы также предоставляем единственному участнику ООО «Лента» заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Н.В. Лебедева.



Н.В. Лебедева
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

28 марта 2019 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

Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности, движение денежных средств и изменения в чистых активах, приходящихся на участника, за 2018 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 2018 г., была утверждена руководством 28 марта 2019 г.

От имени руководства в соответствии с полномочиями:



Герман Тинга
(Генеральный директор ООО «Лента»)



Яхо Лемменс
(Финансовый директор ООО «Лента»)

ООО «Лента» и его дочерние организации

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано*)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	177 024 063	170 308 406
Авансы по строительству	8	4 929 794	2 818 543
Права аренды	9	3 170 537	3 075 027
Нематериальные активы (за исключением прав аренды)	11	1 905 890	1 816 716
Прочие внеоборотные активы	12	895 591	675 676
Итого внеоборотные активы		187 925 875	178 694 368
Оборотные активы			
Запасы	13	41 500 851	36 933 128
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	11 272 602	10 957 360
Авансы выданные	15	2 772 184	2 413 511
Налоги к возмещению	16	992 365	2 874 174
Предоплаченные расходы		117 406	114 114
Краткосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков	30	–	8 179
Денежные средства и денежные эквиваленты	17	33 493 314	14 037 274
		90 148 722	67 337 740
Активы, предназначенные для продажи		–	423 094
Итого оборотные активы		90 148 722	67 760 834
Итого активы		278 074 597	246 455 202
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	20	110 537 541	65 914 267
Отложенные налоговые обязательства	21	10 039 756	8 386 732
Итого долгосрочные обязательства		120 577 297	74 300 999
Краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	56 138 656	57 256 413
Краткосрочные кредиты и займы, краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	20	20 738 998	44 888 131
Краткосрочная часть финансовых инструментов хеджирования денежных потоков	30	–	18 049
Обязательства по договорам		350 378	221 824
Авансы полученные		148 543	293 085
Обязательства по прочим налогам	23	1 041 123	1 131 099
Обязательства по налогу на прибыль		846 601	551 062
Итого краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника		79 264 299	104 359 663
Чистые активы, приходящиеся на участника	18	78 233 001	67 794 540
Итого обязательства		278 074 597	246 455 202

* Некоторые суммы, раскрытые здесь, не соответствуют финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., и содержат корректировки, указанные в Прим. 4.

Прилагаемые примечания на стр. 13-83 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 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка		413 562 197	365 177 586
Себестоимость	24	(324 767 890)	(286 942 078)
Валовая прибыль		88 794 307	78 235 508
Расходы на продажу и административные расходы	25	(69 045 486)	(55 982 838)
Прочие операционные доходы	26	4 993 056	4 127 348
Прочие операционные расходы	26	(476 046)	(645 644)
Операционная прибыль		24 265 831	25 734 374
Процентные расходы		(9 923 472)	(11 145 091)
Процентные доходы		608 472	445 751
(Расходы)/доходы от курсовой разницы		(666 731)	(132 474)
Прибыль до налогообложения		14 284 100	14 902 560
Расходы по налогу на прибыль	21	(3 017 456)	(1 903 274)
Прибыль за год		11 266 644	12 999 286
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Чистый расход от хеджирования денежных потоков	19	(206 108)	(333 355)
Влияние налога на прибыль на компоненты прочего совокупного дохода	21	41 222	66 671
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(164 886)	(266 684)
Совокупный доход за год, за вычетом налогов		11 101 758	12 732 602

Прилагаемые примечания на стр. 13-83 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО «Лента» и дочерние компании

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		14 284 100	14 902 560
Корректировки			
Чистый убыток от выбытия основных средств	26	26 483	21 450
Убыток от выбытия нематериальных активов	26	–	26 008
Расходы по процентам к уплате		9 923 472	11 145 091
Доходы по процентам к получению		(608 472)	(445 751)
Изменение резерва на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	13	397 251	(333 945)
Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и обесценение/восстановление убытка от обесценения авансов выданных и авансов по строительству		109 168	221 491
Амортизация и прочие начисления	7, 25	12 109 707	9 913 553
Расходы по вознаграждению, расчеты по которому производятся долевыми инструментами	27	265 261	421 310
Расходы от курсовой разницы по финансовой деятельности		478 628	227 985
		36 985 598	36 099 752
Изменения в оборотном капитале			
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	14	(682 841)	5 887 028
Увеличение авансов выданных	15	(548 409)	(199 518)
(Увеличение)/уменьшение предоплаченных расходов		(25 792)	2 278
Увеличение запасов	13	(4 964 974)	(9 108 242)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	22	53 058	1 093 180
(Уменьшение)/увеличение обязательств по договорам и авансов полученных		(15 988)	174 847
Увеличение прочих налогов к уплате	16, 23	1 791 833	1 055 881
Денежный поток от операционной деятельности		32 592 485	35 005 206
Налог на прибыль уплаченный		(868 304)	(704 212)
Проценты уплаченные		(10 666 818)	(11 055 903)
Проценты полученные		522 871	473 319
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		21 580 234	23 718 410
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(21 411 263)	(26 761 134)
Расчеты по приобретению бизнеса*		–	117 961
Приобретение нематериальных активов за исключением прав аренды		(642 512)	(377 301)
Приобретение прав аренды		(267 640)	(462 099)
Поступления от продажи основных средств		177 087	207 315
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(22 144 328)	(27 275 258)
Денежный поток от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов полученных	20, 29	132 183 000	127 210 525
Погашения кредитов полученных	20, 29	(111 871 775)	(122 515 714)
Выкуп собственной доли у участников	18	(291 091)	–
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		20 020 134	4 694 811
Чистое увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		19 456 040	1 137 963
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	17	14 037 274	12 899 311
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года	17	33 493 314	14 037 274

* Денежные средства, полученные в результате окончательных расчетов с продавцом российского бизнеса Kesko, приобретенного Группой в ноябре 2016 года, после завершения расчетов по корректировке оборотного капитала приобретенных компаний и определения цены сделки.

Прилагаемые примечания на стр. 13-83 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ООО «Лента» и дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв хеджирования	Опционы на акции	Собственная доля, выкупленная у участников	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы приходящиеся на участника
Баланс на 1 января 2018 г.	1 271 715	14 780 230	164 886	825 176	-	50 752 533	67 794 540
Изменение учетной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 9 (Прим. 4)	-	-	-	-	-	(637 467)	(637 467)
Баланс на 1 января 2018 г.	1 271 715	14 780 230	164 886	825 176	-	50 115 066	67 157 073
Прибыль за год	-	-	-	-	-	11 266 644	11 266 644
Прочий совокупный убыток (Прим. 19)	-	-	(164 886)	-	-	-	(164 886)
Итого совокупный доход	-	-	(164 886)	-	-	11 266 644	11 101 758
Выплаты, основанные на акциях (Прим. 27)	-	-	-	265 261	-	-	265 261
Выкуп собственной доли у участников (Прим. 18)	-	-	-	-	(291 091)	-	(291 091)
Операции с участником (Прим.18)	-	-	-	(457 272)	-	457 272	-
Баланс на 31 декабря 2018 г.	1 271 715	14 780 230	-	633 165	(291 091)	61 838 982	78 233 001
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв хеджирования	Опционы на акции	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы приходящиеся на участника
Баланс на 1 января 2017 г.		1 271 715	14 780 230	431 570	668 200	37 486 703	54 638 418
Прибыль за год		-	-	-	-	12 999 286	12 999 286
Прочий совокупный убыток (Прим. 19)		-	-	(266 684)	-	-	(266 684)
Итого совокупный доход		-	-	(266 684)	-	12 999 286	12 732 602
Выплаты, основанные на акциях (Прим. 18, 27)		-	-	-	421 310	-	421 310
Операции с участником (Прим.18)		-	-	-	(264 334)	266 544	2 210
Баланс на 31 декабря 2017 г.		1 271 715	14 780 230	164 886	825 176	50 752 533	67 794 540

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Группа компаний Лента и ее деятельность

Группа компаний Лента (далее – «Группа») состоит из основной операционной компании ООО «Лента» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций ООО «ТРК-Волжский» и ООО «ТК-Железнодорожный». 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, лит. Б.

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 положений, описанных в учетной политике ниже. Консолидированная отчетность представлена в российских рублях, все суммы округлены до целых тысяч (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 2018 г. чистые краткосрочные активы Группы составляли 10 884 423 руб. (чистые краткосрочные обязательства на 31 декабря 2017 г.: 36 598 829 руб.) без учета чистых активов, приходящихся на участника, в размере 78 233 001 руб. (чистые активы, приходящиеся на участника на 31 декабря 2017 г.: 67 794 540 руб.). В обозримом будущем распределение чистых активов Группы в пользу участника не планируется.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Неиспользованные кредитные линии, доступные на 31 декабря 2018 г., составляют 91 747 326 руб. Руководство полагает, что денежные потоки от операционной деятельности и доступные источники кредитования являются достаточными для финансирования обязательств в течение следующего года.

2.2 Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации (Компании) и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление 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 подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

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(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, предусмотренные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.2 Основа консолидации (продолжение)

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.

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 бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. 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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости (определяемой как превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств).

Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

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 относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы 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 единицы, генерирующей денежные средства.

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.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

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

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

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

Амортизация

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

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетных сроков полезного использования:

	<u>Срок полезного использования (годы)</u>
Здания	30
Благоустройство	30
Машины и оборудование	от 2 до 15

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. При приобретении прав собственности на земельный участок, которым до этого Группа пользовалась на правах аренды, стоимость соответствующих прав аренды на дату приобретения включается в стоимость приобретаемого участка земли и не амортизируется.

Финансовая аренда

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Операционная аренда определяется как аренда, отличная от финансовой аренды. Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибыли или убытке линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

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

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

Срок полезного использования нематериальных активов оценивается как ограниченный или неопределенный.

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Суждение о том, что срок полезного использования нематериального актива является неопределенным, проверяется ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и выбывающие группы как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Затраты на продажу являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к выбытию актива (или выбывающей группы), и не включают в себя затраты по финансированию и расход по налогу на прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если продажа является высоковероятной, а актив или выбывающая группа могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Действия, необходимые для осуществления продажи, должны указывать на малую вероятность значительных изменений в действиях по продаже, а также отмены продажи. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Активы и обязательства, классифицированные в качестве предназначенных для продажи, представляются отдельно в качестве оборотных/краткосрочных статей в отчете о финансовом положении.

Выбывающая группа удовлетворяет критериям классификации в качестве прекращенной деятельности, если она является компонентом организации, который выбыл либо классифицируется в качестве предназначенного для продажи и:

- ▶ представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический регион ведения операций;
- ▶ является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического района ведения операций; либо
- ▶ является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибыли или убытке отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

ООО «Лента» и его дочерние организации

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Запасы

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

Затраты по займам

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями

Единственный источник выручки по договорам с покупателями – это розничная торговля.

Группа признает выручку в момент передачи контроля над активом покупателю, в основном для розничных клиентов это происходит в магазинах в момент продажи. Оплата цены сделки производится немедленно в момент покупки товаров. Покупатель располагает правом на возврат товара, регулируемым законодательством Российской Федерации, и возможным в течение 14 дней с момента покупки, за исключением некоторых категорий товаров. Информация о сроках и частоте возвратов покупателями за прошлые периоды используется для оценки таких возвратов на момент продажи на уровне портфеля (метод ожидаемой стоимости). Поскольку уровень возвратов остается стабильным в течение ряда лет, существует высокая вероятность того, что существенное изменение в совокупном признании выручки не произойдет. Применимость данного предположения и предполагаемая сумма возвратов переоценивается на каждую отчетную дату.

Программа лояльности, предлагаемая Группой, создает отдельную обязанность к исполнению, поскольку она, как правило, предоставляет покупателю существенное право. Группа относит часть цены сделки на программу лояльности, основываясь на цене обособленной продажи и признает соответствующее обязательство по договору.

Бонусы от поставщиков

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

Вознаграждения сотрудникам

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

Выплаты, основанные на акциях

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 выслуги 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.

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 операционным 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Сезонность

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Категории оценки финансовых активов

Начиная с 1 января 2018 г. Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

До 1 января 2018 г. финансовые активы Группы, такие как займы и дебиторская задолженность, классифицировались как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как предназначенные для продажи или удерживаемые до погашения (по амортизированной стоимости).

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными и измеримыми платежами, которая не торгуется на активном рынке, классифицируется как займы и дебиторская задолженность.

До 1 января 2018 г. займы и дебиторская задолженность оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

С 1 января 2018 г. Группа производит оценку займов и дебиторской задолженности по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

Тест характеристик предусмотренных договором денежных потоков (тест SPPI)

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным договором, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

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

До 1 января 2018 г. финансовые активы анализировались на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Финансовый актив считался обесцененным, если существовало 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 оценивалась как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 уменьшалась, и уменьшение могло быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, признанный прежде убыток от обесценения восстанавливался в составе прибыли или убытка 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.

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Группой в отношении долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель ожидаемых кредитных убытков.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

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

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Согласно независимым кредитным рейтингам банков и финансовых институтов денежные средства и денежные эквиваленты Группы подвержены низкому кредитному риску.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансовых активов прекращается, когда:

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

2.3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Выделение краткосрочной и долгосрочной части

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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:

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по договорам операционной аренды – Группа как арендодатель

Группа заключила договоры 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Оценочные значения и допущения

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

Допущение о перезаключении договоров аренды

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

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 может быть подвергнута 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 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Выплаты к получению от страховой компании за страховой случай, связанный с пожаром

В ноябре 2018 года в результате пожара в одном из магазинов Группа понесла убытки, связанные с выбытием основных средств, запасов и приостановкой деятельности в этом магазине с момента пожара до 31 декабря 2018 г. Понесенный ущерб был застрахован и менеджмент считает, что убытки с высокой степенью вероятности будут возмещены. Более детальная информация раскрыта в Примечании 14.

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.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Будущие денежные потоки по каждому магазину оцениваются исходя из прогноза, построенного с использованием наиболее актуальных сведений о бюджете. Модель дисконтированных денежных потоков требует многочисленных оценок и допущений относительно будущего темпа роста рынка, объема рыночного спроса на продукцию и ожидаемой рентабельности продукции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Выплаты на основе акций

Затраты по операциям с расчетами долевыми инструментами определяются на основе справедливой стоимости инструментов на дату их предоставления. Оценка справедливой стоимости операций выплат на основе акций требует определения наиболее подходящей модели оценки, исходя из сроков и условий предоставления. Кроме этого, оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый срок действия опциона на акции или прав на получение вознаграждения, волатильность и доходность по дивидендам, а также допущений касательно этих параметров. Модель оценки и допущения, используемые для определения справедливой стоимости операций выплат на основе акций, представлены в Примечании 27.

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Учетная политика, применяемая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применяемой при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., за исключением применения новых и дополненных стандартов и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2018 г.

Характер и влияние каждого нового стандарта и поправки описаны ниже:

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

МСФО (IFRS) 15 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.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Группа применила МСФО (IFRS) 15, используя полный ретроспективный метод применения.

Группа занимается розничной торговлей и продает товары через магазины, контролируемые Группой. Выручка, признаваемая Группой, соответствует определению выручки по договорам с покупателями согласно МСФО (IFRS) 15.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

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

Группа признает выручку в момент передачи контроля над активом покупателю, в основном для розничных клиентов это происходит в магазинах в момент продажи. Оплата цены сделки производится немедленно в момент покупки товаров. Покупатель располагает правом на возврат товара, регулируемым законодательством Российской Федерации, и возможным в течение 14 дней с момента покупки, за исключением некоторых категорий товаров. Информация о сроках и частоте возвратов покупателями за прошлые периоды используется для оценки таких возвратов на момент продажи на уровне портфеля (метод ожидаемой стоимости). Поскольку уровень возвратов остается стабильным в течение ряда лет, существует высокая вероятность того, что существенное изменение в совокупном признании выручки не произойдет. Применимость данного предположения и предполагаемая сумма возвратов переоценивается на каждую отчетную дату.

До вступления в силу МСФО (IFRS) 15 в результате программы лояльности, предлагаемой Группой, часть цены сделки распределялась на данную программу лояльности на основе справедливой стоимости предоставленных призовых баллов, а также признавалась отложенная выручка в отношении призовых баллов, которые были предоставлены, но еще не погашены, или срок действия которых не истек.

Согласно МСФО (IFRS) 15 программа лояльности создает отдельную обязанность к исполнению, поскольку она, как правило, предоставляет покупателю реальное право. Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна будет отнести часть цены сделки на программу лояльности, основываясь на цене обособленной продажи, вместо распределения с использованием справедливой стоимости предоставленных баллов, т.е. применяя остаточный подход, как того требовало Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13.

Группа определила, что, принимая во внимание соответствующие цены обособленной продажи, суммы к распределению на программу лояльности будут незначительно отличаться от предыдущей учетной политики.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. отложенная выручка в сумме 221 824 руб. была реклассифицирована в состав обязательств по договорам в консолидированном отчете о финансовом положении.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Содержание и эффект соответствующих изменений представлены ниже.

Для периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе все три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. Для периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. Группа изменила учетную политику в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств в соответствии с основными принципами стандарта. В отношении учета существующих инструментов хеджирования Группа продолжает применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

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

В результате изменения учетной политики финансовые активы были классифицированы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости без необходимости внесения ретроспективных корректировок из-за отсутствия изменений в классификации активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель ожидаемых кредитных убытков.

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа разработала матрицу для определения расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки. Матрица разрабатывалась на основании исторического опыта кредитных потерь с учетом прогнозных оценок, специфических для дебиторов и общеэкономических факторов. Ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 составили 562 678 руб. Для остальных долговых финансовых активов (например, займов) модель ожидаемых кредитных убытков рассчитана исходя из горизонта в 12 месяцев. Резерв под ожидаемым кредитным убыткам по остальным финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, оценивается как незначительный.

Согласно независимым кредитным рейтингам банков и финансовых институтов денежные средства и денежные эквиваленты Группы подвержены низкому кредитному риску. В связи с этим резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и денежным эквивалентам в рамках МСФО (IFRS) 9 оценивается Группой как незначительный.

МСФО (IFRS) 9 требует пересмотра балансовой стоимости долговых инструментов, модификация которых не учитывалась как погашение, с целью ее приведения к чистой дисконтированной стоимости пересмотренных денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, в корреспонденции с прибылями и убытками. В рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа применяла подход, согласно которому балансовая стоимость долговых инструментов не пересматривалась, а продолжала амортизироваться с использованием пересмотренной эффективной процентной ставки. Изменения в учетной политике привели к увеличению балансовой стоимости ранее модифицированных кредитов на общую сумму 234 156 руб.

Группа впервые применила новый стандарт с 1 января 2018 г. и воспользовалась исключением в отношении переходных положений в части классификации, оценки и обесценения и, соответственно, не производила пересчет сравнительной информации в периоде первого применения. Как следствие, все корректировки в отношении финансовых активов и финансовых обязательств были признаны на начало отчетного периода с признанием разниц в нераспределенной прибыли.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

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

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2018 г.:

	Сумма, ранее представленная в отчетности	Корректировки МСФО (IFRS) 9	Сумма после изменений в учетной политике
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 957 360	(562 678)	10 394 682
Чистые активы, приходящиеся на участника	67 794 540	(637 467)	67 157 073
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	65 914 267	324 305	66 238 572
Отложенные налоговые обязательства	8 386 732	(159 367)	8 227 365
Краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника			
Краткосрочные кредиты и займы, краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	44 888 131	(90 149)	44 797 982

Группа впервые применила другие поправки и разъяснения в 2018 году, но они не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Разъяснение не оказало влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Изменения не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, в связи с тем, что Группа не владеет объектами недвижимости, которые можно отнести к категории инвестиционной недвижимости.

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.

Учетная политика Группы в отношении выплат на основе акций с расчетами денежными средствами соответствует подходу, описанному в поправках. Следовательно, данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Группе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

В поправках разъясняется, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при ее первоначальном признании. Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях, либо другой аналогичной организацией.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были исключены, поскольку они выполнили свое предназначение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не применяет МСФО впервые.

Группа не применяла досрочно новые стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Реклассификационные корректировки, связанные с обеспечительными платежами по договорам аренды, были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Группа планирует применить данный стандарт с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Данный подход позволяет не пересчитывать сравнительные данные. Обязательства по аренде и активы в форме права пользования будут признаваться на дату перехода на IFRS (МСФО) 16 с отражением соответствующего балансирующего эффекта на нераспределенную прибыль.

Модифицированный ретроспективный подход предполагает признание обязательства по аренде, дисконтированного с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату перехода и позволяет Группе выбрать способ оценки актива в форме права пользования отдельно для каждого договора аренды:

- ▶ в сумме, которая была бы определена, если бы IFRS (МСФО) 16 применялся с даты начала аренды;
- ▶ в сумме, равной обязательству (скорректированной на начисления и предоплаты).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Группа решила применять стандарт к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Группа не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Группа приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом:

- ▶ в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев;
- ▶ в отношении договоров аренды, базовый актив по которым имеет низкую стоимость;
- ▶ при первом применении первоначальные прямые издержки исключаются из оценки актива в форме права пользования.

Группа финализирует анализ влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность. Группа оценивает возможное влияние от применения МСФО (IFRS) 16 в отчетном периоде, в котором будет первое применение, следующим образом: увеличение обязательств по аренде на 37 300 млн. руб. +/- 5%, увеличение активов в форме права пользования на 35 700 млн руб. +/- 5% с соответствующим балансирующим эффектом на нераспределенную прибыль.

В связи с принятием МСФО (IFRS) 16 операционная прибыль Группы увеличится, но также увеличатся процентные расходы и амортизация. Это обусловлено изменением порядка учета расходов по договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (продолжение)

В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу.

Поскольку Группа является международной организацией и осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Группа не ожидает, что применение разъяснения окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и раскрытие информации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной 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 ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится 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 ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме.

Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа не ожидает, что поправки окажут влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- ▶ определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- ▶ определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что поправки окажут влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (продолжение)

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не применимы к Группе на момент выпуска отчетности.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не применимы к Группе на момент выпуска отчетности.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что данные поправки окажут значительное влияние на ее консолидированную отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса – определение бизнеса

СМСФО опубликовал поправки к определению понятия «бизнес» в IFRS (МСФО) 3 Объединения бизнеса, чтобы помочь компаниям определить, является ли сделанное корпоративное приобретение бизнесом или группой активов.

Разъясняются минимальные требования к бизнесу, исключена оценка способности участников рынка к замене любых недостающих компонентов, добавлена инструкция, помогающая предприятиям определить, насколько самостоятелен приобретаемый процесс, сужает понятие бизнеса и создания отдачи и дополнительно вводит тест концентрации справедливой стоимости.

Поправки должны применяться по отношению к объединениям бизнеса или приобретению активов, дата приобретения по которым наступает на момент или после начала первых годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается и должно быть отражено в раскрытиях. Данные поправки временно не применимы к Группе.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – определение существенности

В октябре 2018 года СМСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетные политики, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы сделать более понятным определение существенности в стандартах, в которых оно встречается, и разъяснить отдельные моменты, связанные с этим определением.

Поправки разъясняют, что существенность зависит от сущности или масштаба информации, или и того и другого. Предприятию необходимо оценить, насколько существенна определенная информация сама по себе или в комбинации с другой информацией, для финансовой отчетности.

Поправки следует применять перспективно. Эти поправки следует применять к годовым периодам, начинающимся 1 января 2020 г. или после этой даты. Разрешается досрочное применение и это должно быть отражено в раскрытиях. Несмотря на то, что не ожидается, что поправки к определению существенности окажут существенное влияние на финансовую отчетность группы, введение понятия «затруднение понимания информации» в определении существенности может потенциально оказать влияние на суждения в отношении существенности на практике, усилив значения того, как информация донесена и расположена в финансовой отчетности.

Пересмотренные Концептуальные основы МСФО

В марте 2018 года СМСФО выпустил пересмотренные Концептуальные основы финансовой отчетности. В них содержится всеобъемлющий набор концепций для финансовой отчетности, создания стандартов МСФО, инструкцию для разработки последовательной учетной политики, а также они помогают в понимании и толковании стандартов.

Пересмотренные Концептуальные основы вступают в силу 1 января 2020 г. Изменения в Концептуальных основах могут затронуть применение МСФО в ситуациях, в которых к определенной транзакции или событию ни один из существующих стандартов не может быть применен.

6. Суммы непогашенных взаиморасчетов и операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных рыночным условиям.

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

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

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

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Lenta Limited (материнская компания)		
Начисленные обязательства	10 411	7 856
Долгосрочные займы полученные по фиксированной ставке	624 500	624 500
Zoronvo Holdings Limited (промежуточная материнская компания)		
Долгосрочные займы полученные по плавающей ставке	3 571 750	3 095 563

Следующие операции были произведены со связанными сторонами:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Lenta Limited (материнская компания)		
Расходы по использованию товарных знаков	848	783
Погашение займов полученных	–	100 000
Zoronvo Holdings Limited (промежуточная материнская компания)		
Расходы по процентам	224 200	202 271

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Краткосрочные вознаграждения	476 792	426 840
Выплаты, основанные на акциях	165 538	343 345
Выплаты при увольнении	31 821	8 462
Итого вознаграждения	<u>674 151</u>	<u>778 647</u>

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

7. Основные средства

	Земля	Благоустройство	Здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 г.	21 010 003	11 467 330	118 121 718	52 948 637	2 586 799	206 134 487
Поступление	-	-	-	-	18 174 541	18 174 541
Перевод из незавершенного строительства	763 483	902 322	7 578 287	7 689 055	(16 933 147)	-
Перевод из прав аренды	171 868	-	-	-	-	171 868
Перевод из активов, предназначенных для продажи	323 094	-	-	-	-	323 094
Выбытие	(31 382)	(11 496)	(874 908)	(651 009)	(57 877)	(1 626 672)
На 31 декабря 2018 г.	<u>22 237 066</u>	<u>12 358 156</u>	<u>124 825 097</u>	<u>59 986 683</u>	<u>3 770 316</u>	<u>223 177 318</u>
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 г.	-	1 646 511	15 000 631	19 178 939	-	35 826 081
Начислено за год	-	400 454	4 704 031	6 351 622	-	11 456 107
Выбытие	-	(2 693)	(626 826)	(499 414)	-	(1 128 933)
На 31 декабря 2018 г.	-	<u>2 044 272</u>	<u>19 077 836</u>	<u>25 031 147</u>	-	<u>46 153 255</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2018 г.	<u>21 010 003</u>	<u>9 820 819</u>	<u>103 121 087</u>	<u>33 769 698</u>	<u>2 586 799</u>	<u>170 308 406</u>
На 31 декабря 2018 г.	<u>22 237 066</u>	<u>10 313 884</u>	<u>105 747 261</u>	<u>34 955 536</u>	<u>3 770 316</u>	<u>177 024 063</u>
	Земля	Благоустройство	Здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г.	17 870 601	10 063 825	100 491 459	42 961 063	3 288 066	174 675 014
Поступление	-	-	-	313	31 575 451	31 575 764
Перевод из незавершенного строительства	2 739 073	1 403 505	17 701 414	10 261 262	(32 105 254)	-
Перевод из прав аренды	898 288	-	-	-	-	898 288
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(378 611)	-	-	-	(124 298)	(502 909)
Выбытие	(119 348)	-	(71 155)	(274 001)	(47 166)	(511 670)
На 31 декабря 2017 г.	<u>21 010 003</u>	<u>11 467 330</u>	<u>118 121 718</u>	<u>52 948 637</u>	<u>2 586 799</u>	<u>206 134 487</u>
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	-	1 300 128	11 325 932	14 236 665	-	26 862 725
Начислено за год	-	346 383	3 678 008	5 151 841	-	9 176 232
Выбытие	-	-	(3 309)	(209 567)	-	(212 876)
На 31 декабря 2017 г.	-	<u>1 646 511</u>	<u>15 000 631</u>	<u>19 178 939</u>	-	<u>35 826 081</u>
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2017 г.	<u>17 870 601</u>	<u>8 763 697</u>	<u>89 165 527</u>	<u>28 724 398</u>	<u>3 288 066</u>	<u>147 812 289</u>
На 31 декабря 2017 г.	<u>21 010 003</u>	<u>9 820 819</u>	<u>103 121 087</u>	<u>33 769 698</u>	<u>2 586 799</u>	<u>170 308 406</u>

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

7. Основные средства (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., и года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Группа не приобретала и не получала вкладов в капитал в виде активов, которые бы соответствовали определению квалифицируемых активов для целей капитализации расходов по займам. Таким образом, затраты по займам не капитализировались в течение этих периодов.

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. у Группы нет основных средств, полученных по договору финансовой аренды.

Расходы на амортизацию

Сумма расходов на амортизацию в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., и года, закончившегося 31 декабря 2017 г., представлена в строке «Амортизация» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и консолидированном отчете о движении денежных средств Группы следующим образом:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Амортизация и обесценение основных средств (Примечание 7)	11 456 107	9 176 232
Амортизация нематериальных активов (Примечание 11)	553 338	424 753
Обесценение активов, предназначенных для продажи	–	222 147
Амортизация прав аренды (Примечание 9)	100 262	90 421
Итого амортизация	<u>12 109 707</u>	<u>9 913 553</u>

Обязательства по капитальным вложениям раскрыты в Примечании 28.

8. 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 2018 г. Группа восстановила ранее признанный убыток от обесценения авансов по строительству в размере 22 291 руб. (31 декабря 2017 г.: Группа признала убыток от обесценения в размере 125 749 руб.).

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

9. Права аренды

Права аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г. включали в себя следующее:

	<u>Права аренды</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2018 г.	3 342 281
Поступление	267 640
Перевод в основные средства	(190 294)
Перевод из активов, предназначенных для продажи	100 000
На 31 декабря 2018 г.	<u>3 519 627</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2018 г.	267 254
Начислено за год	100 262
Перевод в основные средства	(18 426)
На 31 декабря 2018 г.	<u>349 090</u>
Балансовая стоимость	
На 1 января 2018 г.	<u>3 075 027</u>
На 31 декабря 2018 г.	<u>3 170 537</u>

Права аренды по состоянию на 31 декабря 2017 г. включали в себя следующее:

	<u>Права аренды</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2017 г.	3 975 407
Поступление	464 309
Перевод в основные средства	(946 465)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(153 000)
На 31 декабря 2017 г.	<u>3 340 251</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2017 г.	233 649
Начислено за год	90 421
Перевод в основные средства	(48 178)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(10 668)
На 31 декабря 2017 г.	<u>265 224</u>
Балансовая стоимость	
На 1 января 2017 г.	<u>3 741 758</u>
На 31 декабря 2017 г.	<u>3 075 027</u>

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

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

10. 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). Расчет показателя ЕБИТДА не регламентируется международными стандартами финансовой отчетности. Методика определения остальной информации соответствует методике, используемой при составлении консолидированной финансовой отчетности.

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

Информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и 2017 г. следующая:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Выручка	413 562 197	365 177 586
ЕБИТДА	36 375 538	35 647 927

Сравнение ЕБИТДА и прибыли по МСФО за год:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
ЕБИТДА	36 375 538	35 647 927
Расходы по процентам	(9 923 472)	(11 145 091)
Доходы по процентам	608 472	445 751
Расходы по налогу на прибыль (Примечание 21)	(3 017 456)	(1 903 274)
Амортизация и обесценение (Примечание 7, 9, 11, 25)	(12 109 707)	(9 913 553)
Расходы от курсовой разницы	(666 731)	(132 474)
Прибыль за год	11 266 644	12 999 286

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

11. Нематериальные активы, кроме прав аренды

Нематериальные активы, кроме прав аренды, на 31 декабря 2018 г. включали в себя следующее:

	Программное обеспечение	Торговые марки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2018 г.	3 461 608	549	3 462 157
Поступление	642 512	–	642 512
Выбытие	(199 666)	(549)	(200 215)
На 31 декабря 2018 г.	3 904 454	–	3 904 454
Накопленная амортизация			
На 1 января 2018 г.	1 644 892	549	1 645 441
Начислено за год	553 338	–	553 338
Выбытие	(199 666)	(549)	(200 215)
На 31 декабря 2018 г.	1 998 564	–	1 998 564
Остаточная стоимость			
На 1 января 2018 г.	1 816 716	–	1 816 716
На 31 декабря 2018 г.	1 905 890	–	1 905 890

Нематериальные активы, кроме прав аренды, на 31 декабря 2017 г. включали в себя следующее:

	Программное обеспечение	Торговые марки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2017 г.	3 167 432	549	3 167 981
Поступление	377 301	–	377 301
Выбытие	(83 125)	–	(83 125)
На 31 декабря 2017 г.	3 461 608	549	3 462 157
Накопленная амортизация			
На 1 января 2017 г.	1 277 256	549	1 277 805
Начислено за год	424 753	–	424 753
Выбытие	(57 117)	–	(57 117)
На 31 декабря 2017 г.	1 644 892	549	1 645 441
Остаточная стоимость			
На 1 января 2017 г.	1 890 176	–	1 890 176
На 31 декабря 2017 г.	1 816 716	–	1 816 716

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

12. Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы включают в себя долгосрочные авансы, выданные арендодателям и гарантийные платежи по договорам аренды.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

13. Запасы

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Товары для перепродажи (по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации)	40 193 130	35 969 948
Сырье и материалы	1 307 721	963 180
Итого запасы	<u>41 500 851</u>	<u>36 933 128</u>

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Товары для перепродажи (по стоимости приобретения)	41 495 079	36 881 127
Резерв на снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(1 301 949)	(911 179)
Товары для перепродажи (по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации)	<u>40 193 130</u>	<u>35 969 948</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. 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 в сумме 397 251 руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Группа произвела восстановление ранее признанного списания запасов до чистой стоимости реализации, что привело к признанию уменьшения расходов в строке себестоимость в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в сумме 333 945 руб.

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Дебиторская задолженность по аренде, рекламным и прочим услугам, оказанным поставщикам	6 627 239	7 908 931
Скидки от поставщиков к получению	4 065 760	2 944 202
Прочая дебиторская задолженность	844 002	261 143
Ожидаемые кредитные убытки по расчетам с дебиторами	(264 399)	(156 916)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>11 272 602</u>	<u>10 957 360</u>

На 31 декабря 2018 г. в составе прочей дебиторской задолженности Группа признала сумму к полученную от страховой компании в размере 655 018 руб., которая представляет собой компенсацию потери основных средств в размере 271 541 руб., потери запасов в сумме 186 568 руб. и компенсацию приостановки деятельности в сумме 196 909 руб. в результате пожара в одном из магазинов.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Управление кредитным риском покупателей осуществляется на уровне каждой бизнес единицы и в соответствии с установленной в Группе политикой, процедурами и контролем за кредитным риском покупателей. Подверженность кредитному риску покупателя оценивается на основании внешнего кредитного рейтинга, и индивидуальные кредитные лимиты устанавливаются в соответствии с этой оценкой.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (по типу и рейтингу покупателя), и вероятности дефолта в заданный период времени. Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Ниже представлена информация о подверженности торговой и прочей дебиторской задолженности кредитному риску с использованием матрицы для расчета ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	<u>Текущая</u>	<u><60 дней просрочки платежей</u>	<u>60-120 дней просрочки платежей</u>	<u>>120 дней просрочки платежей</u>	<u>Итого</u>
Процент ожидаемых кредитных убытков	0%-1,5%	3%-5%	20%-40%	70%-100%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	10 749 050	598 869	23 848	165 234	11 537 001
Ожидаемые кредитные убытки	118 461	17 359	9 437	119 142	264 399

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

На 1 января 2018 г.*	719 594
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(86 312)
Списание	(368 883)
На 31 декабря 2018 г.	264 399

* Входящие остатки скорректированы в сумме 562 678 руб. в соответствии с изменениями в учетной политике в связи с применением МСФО (IFRS) 9 (Прим. 4).

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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, по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	<u>0-60 дней просрочки</u>	<u>60-120 дней просрочки</u>	<u>120-365 дней просрочки</u>	<u>Не просро- ченная и не подлежит обесцене- нию</u>	<u>Итого</u>
Скидки от поставщиков к получению	29 007	10 057	13 397	2 825 699	2 878 160
Дебиторская задолженность за аренду и другие услуги	388 767	5 485	16 963	7 434 682	7 845 897
Прочая дебиторская задолженность	<u>62 623</u>	<u>5 291</u>	<u>7 647</u>	<u>157 742</u>	<u>233 303</u>
Итого	<u>480 397</u>	<u>20 833</u>	<u>38 007</u>	<u>10 418 123</u>	<u>10 957 360</u>

Группа не располагает каким-либо обеспечением или другими механизмами повышения кредитного качества данных остатков.

15. Авансы выданные

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Авансы поставщикам товаров	1 242 760	1 847 513
Авансы за услуги	<u>1 529 424</u>	<u>565 998</u>
Итого авансы выданные	<u>2 772 184</u>	<u>2 413 511</u>

16. Налоги к возмещению

Налоги к возмещению на 31 декабря 2018 г. представлены НДС к получению в сумме 992 365 руб. (31 декабря 2017 г.: 2 874 174 руб.).

17. Денежные средства и денежные эквиваленты

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Краткосрочные депозиты в рублях	15 086 436	2 540 835
Денежные средства в пути в рублях	6 837 498	7 135 388
Остатки денежных средств в кассе и на банковских счетах в рублях	11 525 103	4 347 766
Остатки денежных средств в кассе и на банковских счетах в иностранной валюте	<u>44 277</u>	<u>13 285</u>
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	<u>33 493 314</u>	<u>14 037 274</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

17. Денежные средства и денежные эквиваленты (продолжение)

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, полученные в результате продаж за последние дни отчетного периода (29-31 декабря), которые были отправлены в банк, но не зачислены на соответствующий банковский счет до следующего отчетного года.

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

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

18. Чистые активы, приходящиеся на участника

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. составлял 1 271 715 руб.

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

В 2018 году материнская компания Lenta Limited выпустила и передала сотрудникам ООО «Лента» 91 302 акции после перевода в эквивалентное количество глобальных депозитарных расписок (ГДР) в качестве вознаграждения по программе долгосрочного премирования руководящего персонала (21 800 акций) и плану, предусматривающему предоставление прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций (69 502 акций). Данная транзакция была отражена в отчетности как увеличение чистых активов, приходящихся на участника в сумме 457 272 руб. Детали выплат, основанных на акциях, раскрыты в Примечании 27.

В октябре 2018 года Группа запустила программу по выкупу собственной доли у участников в форме глобальных депозитарных расписок (ГДР) материнской компании Lenta Limited общей стоимостью 11 600 000 руб., в результате которой 235 319 акций стоимостью 291 091 руб. были выкуплены по состоянию на 31 декабря 2018 г.

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.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

18. Чистые активы, приходящиеся на участника (продолжение)

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>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Реклассификация в отчет о прибылях и убытках за год	(203 887)	(212 248)
Влияние налога на прибыль	40 778	42 450
Расход за год	(2 221)	(121 107)
Влияние налога на прибыль	444	24 221
Чистый расход от хеджирования денежных потоков	<u>(164 886)</u>	<u>(266 684)</u>

20. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Долгосрочные облигации по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	56 680	39 333
Долгосрочные кредиты и займы по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	208 537	115 400
Долгосрочные кредиты и займы по плавающей ставке (обязательства по процентам)	564 138	609 503
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	1	719 442
Краткосрочные кредиты и займы по фиксированной ставке (обязательства по процентам)	38 258	49 591
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов по фиксированной ставке	19 871 363	26 390 004
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций по фиксированной ставке	21	16 964 858
Итого краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	<u>20 738 998</u>	<u>44 888 131</u>

Долгосрочные кредиты и займы:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Облигационный заем по фиксированной ставке	5 559 870	4 993 339
Долгосрочные кредиты и займы по фиксированной ставке	75 272 679	32 034 605
Долгосрочные кредиты и займы по плавающей ставке	29 704 992	28 886 323
Итого долгосрочные кредиты и займы	<u>110 537 541</u>	<u>65 914 267</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. все кредиты и займы Группы выражены в российских рублях, за исключением займа, полученного от компании Zogonvo Holdings Limited, дочерней компании Lenta Limited, в сумме 44 950 тыс. евро, и не обеспечены каким-либо залогом.

22 января 2018 г. ставка по 6-11 купонам облигаций серии ВО-03, размещенных 6 августа 2015 г., была установлена в размере 7,25% годовых, дата следующей оферты – 28 января 2021 г. 5 февраля 2018 г. при исполнении обязательства по приобретению облигаций эмитентом были выкуплены 4 461 535 облигаций серии ВО-03 по цене 100% от номинальной стоимости с уплатой накопленного купонного дохода.

6 февраля 2018 г. Группа подписала кредитный договор с АО «ЮниКредит Банк» на сумму 4 100 000 руб. сроком на 4 года. Условия кредита содержат ковенант.

27 февраля 2018 г. Группа подписала генеральное соглашение об общих условиях совершения сделок краткосрочного кредитования с АО «ЮниКредит Банк» сроком действия 12 месяцев с условием автоматического продления.

10 апреля 2018 г. Группа подписала договор невозобновляемой кредитной линии на сумму 15 000 000 руб. с ПАО «Сбербанк» с датой погашения 7 января 2021 г. Условия кредита содержат ковенант.

15 июня 2018 г. Группа подписала генеральное соглашение о порядке заключения кредитных сделок с АО «Газпромбанк» с неопределенным сроком действия.

16 августа 2018 г. ставка по 12-14 купонам облигаций серии 03, размещенных 5 марта 2013 г., была установлена в размере 0,1% годовых. 30 августа 2018 г. при исполнении обязательства по приобретению облигаций эмитентом были выкуплены 3 975 928 облигаций серии 03 по цене 100% от номинальной стоимости с уплатой накопленного купонного дохода.

5 сентября 2018 г. Группа подписала договор невозобновляемой кредитной линии на сумму 10 000 000 руб. с ПАО «Росбанк» с датой погашения 5 марта 2020 г. Условия кредита содержат ковенант.

23 августа 2018 г. ставка по 12-14 купонам облигаций серии 01, размещенных 12 марта 2013 г., была установлена в размере 0,1% годовых. 6 сентября 2018 г. при исполнении обязательства по приобретению облигаций эмитентом были выкуплены 2 998 648 облигаций серии 01 по цене 100% от номинальной стоимости с уплатой накопленного купонного дохода.

27 августа 2018 г. ставка по 7-12 купонам облигаций серии БО-06, размещенных 10 сентября 2015 г., была установлена в размере 7,0% годовых, дата следующей оферты – 2 сентября 2021 г. 10 сентября 2018 г. при исполнении обязательства по приобретению облигаций эмитентом были выкуплены 4 999 950 облигаций серии БО-06 по цене 100% от номинальной стоимости с уплатой накопленного купонного дохода.

23 октября 2018 г. Группа подписала договор невозобновляемой кредитной линии на сумму 15 000 000 руб. с ПАО «Сбербанк» с датой погашения 1 февраля 2021 г. Условия кредита содержат ковенант.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

26 октября 2018 г. Группа подписала кредитный договор на сумму 5 000 000 руб. с ПАО «Промсвязьбанк» с датой погашения 19 ноября 2021 г. Условия кредита содержат ковенант.

14 декабря 2018 г. Группа подписала договор невозобновляемой кредитной линии на сумму 5 000 000 руб. с ПАО «Сбербанк» с датой погашения 13 декабря 2021 г. Условия кредита содержат ковенант.

В течение двенадцати месяцев, завершившихся 31 декабря 2018 г., Группой было получено 76 300 000 руб. по договорам кредитной линии, заключенным до 1 января 2018 г., и выплачено 93 535 714 руб.

На 31 декабря 2018 г. у Группы имелся неиспользованный остаток лимита по кредитным договорам и займам на сумму 91 747 326 руб. (31 декабря 2017 г.: 68 884 457 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и в течение всего года, Группа выполняла ковенанты по всем кредитным договорам.

21. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль состоят из:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	1 163 843	686 361
Расход по отложенному налогу на прибыль	1 853 613	1 216 913
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	<u>3 017 456</u>	<u>1 903 274</u>
	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Влияние налога на прибыль на компоненты прочего совокупного дохода	(41 222)	(66 671)
Доход по налогу на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе	<u>(41 222)</u>	<u>(66 671)</u>
	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль до налога	<u>14 284 100</u>	<u>14 902 560</u>
Условный налог на прибыль по ставке 20%, установленной в России	<u>(2 856 820)</u>	<u>(2 980 512)</u>
Разницы в ставках налога по специальным налоговым режимам в России	31 266	16 285
Плюс налоговый эффект расходов, не облагаемых и не подлежащих вычету для целей налогообложения	<u>(191 902)</u>	<u>(157 180)</u>
- расходы по выплатам, основанным на акциях	(53 052)	(84 262)
- прочие	(138 850)	(72 918)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	1 218 133
Расход по налогу на прибыль	<u>3 017 456</u>	<u>1 903 274</u>

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 г.	Изменение учетной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 9 (Прим. 4)	Разницы в признании и погашении, отраженные в прибыли и убытках	Разницы в признании и погашении, отраженные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц					
Основные средства	(8 612 723)	-	(1 693 650)	-	(10 306 373)
Права аренды	(546 387)	-	(162)	-	(546 549)
Резерв по неиспользованным отпускам и начисленным премиям	196 153	-	57 231	-	253 384
Бонусы от поставщиков	(303 860)	-	273 016	-	(30 844)
Кредиты и займы	(115 445)	46 831	5 730	-	(62 884)
Нематериальные активы, кроме прав аренды	(20 603)	-	(11 131)	-	(31 734)
Запасы	319 599	-	95 612	-	415 211
Резерв сомнительной задолженности	110 253	112 536	(97 893)	-	124 896
Начисленные расходы	165 213	-	94 513	-	259 726
Инструменты хеджирования денежных потоков	(91 565)	-	50 343	41 222	-
Неиспользованные налоговые убытки	543 499	-	(543 499)	-	-
Прочие	(30 866)	-	(83 723)	-	(114 589)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(8 386 732)	159 367	(1 853 613)	41 222	(10 039 756)

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

21. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2017 г.	Разницы в признании и погашении, отраженные в прибыли и убытках	Разницы в признании и погашении, отраженные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц				
Основные средства	(7 488 361)	(1 124 362)	–	(8 612 723)
Права аренды	(430 827)	(115 560)	–	(546 387)
Резерв по неиспользованным отпускам и начисленным премиям	261 671	(65 518)	–	196 153
Бонусы от поставщиков	(874)	(302 986)	–	(303 860)
Кредиты и займы	(129 273)	13 828	–	(115 445)
Нематериальные активы, кроме прав аренды	(24 076)	3 473	–	(20 603)
Запасы	570 280	(250 681)	–	319 599
Резерв сомнительной задолженности	79 949	30 304	–	110 253
Начисленные расходы	121 539	43 674	–	165 213
Инструменты хеджирования денежных потоков	(158 236)	–	66 671	(91 565)
Неиспользованные налоговые убытки	–	543 499	–	543 499
Прочие	(38 282)	7 416	–	(30 866)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(7 236 490)	(1 216 913)	66 671	(8 386 732)

22. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	46 495 464	46 716 600
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	5 869 508	5 397 581
Кредиторская задолженность за основные средства	3 773 684	5 142 232
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	56 138 656	57 256 413

Торговая и прочая кредиторская задолженность в разрезе валют представлена ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российский рубль	55 245 095	56 273 229
Доллар США	654 956	706 535
Евро	238 605	276 649
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	56 138 656	57 256 413

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

23. Обязательства по прочим налогам

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Социальные взносы	675 487	482 221
Налог на имущество	123 213	410 756
Налог на доходы физических лиц	223 012	200 096
Прочие налоги	19 411	38 026
Итого обязательства по прочим налогам	<u>1 041 123</u>	<u>1 131 099</u>

24. Себестоимость

Себестоимость за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., состоит из следующих статей:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Себестоимость реализованной продукции	287 236 892	252 221 409
Себестоимость продукции собственного производства	22 428 545	24 257 480
Логистические расходы	4 775 548	3 780 289
Убытки от недостач товарных запасов	10 326 905	6 682 900
Итого себестоимость	<u>324 767 890</u>	<u>286 942 078</u>

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

Себестоимость за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включает расходы на оплату труда в размере 8 016 548 руб. (2017 год: 6 327 761 руб.), в том числе взносы в Государственный пенсионный фонд в сумме 1 105 764 руб. (2017 год: 860 233 руб.).

Себестоимость продукции собственного производства, состоит из следующих статей:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Сырье и материалы	15 749 849	18 751 044
Расходы на оплату труда	5 417 029	4 411 435
Коммунальные платежи	996 781	898 094
Ремонт и обслуживание	264 886	196 907
Итого себестоимость продукции собственного производства	<u>22 428 545</u>	<u>24 257 480</u>

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

25. Расходы на продажу и административные расходы

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы на оплату труда	25 187 189	20 415 791
Амортизация и обесценение (Примечание 7, 9, 11)	12 109 707	9 913 553
Реклама	5 192 138	3 982 726
Аренда помещений	5 693 249	3 903 568
Расходы на связь, коммунальные расходы и командировочные расходы	4 498 633	3 687 108
Профессиональные услуги	3 619 764	2 645 169
Расходы по уборке	2 872 270	2 298 450
Ремонт и обслуживание	2 688 597	2 013 451
Налоги, кроме налога на прибыль	1 458 161	1 688 653
Расходы на охрану	1 871 794	1 634 708
Аренда земли и оборудования	292 157	308 075
Расходы на подготовку к открытию магазинов	561 031	995 158
Прочие	3 000 796	2 496 428
Итого расходы на продажу и административные расходы	<u>69 045 486</u>	<u>55 982 838</u>

Расходы на оплату труда за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включают в себя взносы в Государственный пенсионный фонд в сумме 3 243 018 руб. (2017 год: 2 620 860 руб.).

Расходы на подготовку к открытию магазинов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включают в себя расходы на оплату труда 267 042 руб. (2017 год: 561 197 руб.) в том числе взносы в Государственный пенсионный фонд в сумме 31 375 руб. (2017 год: 70 579 руб.).

26. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., состоят из следующих статей:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Доходы от аренды	1 693 100	1 296 371
Штрафы от поставщиков	1 034 121	1 089 179
Продажа вторичного сырья	1 020 253	755 505
Доходы от рекламы	718 859	718 264
Доходы от выбытия основных средств	140 994	90 566
Возмещение по страховому случаю (Примечание 14)	196 909	–
Прочие	188 820	177 463
Итого прочие операционные доходы	<u>4 993 056</u>	<u>4 127 348</u>

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

26. Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Прочие операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., состоят из следующих статей:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и обесценение авансов выданных и авансов по строительству	109 168	221 491
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	167 477	138 024
Штрафы от государственных органов	39 455	110 907
Штрафы за нарушение условий контрактов с поставщиками	21 996	37 706
Суммы, уплаченные по урегулированным судебным искам	–	10 287
Невозмещаемый НДС	10 117	10 669
Прочие	127 833	116 560
Итого прочие операционные расходы	<u>476 046</u>	<u>645 644</u>

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 Limited участникам плана в 2014, 2015, 2016, 2017 и 2018 годах.

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.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа исполнила свои обязательства перед участниками по траншу 2014 года и траншу 2015 года.

В июле 2018 года Lenta Limited выпустила 21 800 акций с нулевой номинальной стоимостью в счет погашения обязательств в отношении транша 2015 года. Расходы, признанные ранее за услуги, оказанные сотрудниками-участниками плана премирования в отношении выпущенных акций, составили 52 040 руб. Акции были переведены в глобальные депозитарные расписки (ГДР) и переданы участникам премирования.

Согласно условиям транша 2016 года акции должны быть предоставлены участникам 31 декабря 2018 г. и 1 апреля 2019 г. В 2018 году Lenta Limited не выпускала акции в отношении транша 2016 года, выпуск запланирован на первое полугодие 2019 года.

По условиям транша 2017 года и транша 2018 года дата предоставления акций 1 апреля 2020 г. и 30 апреля 2021 г. соответственно.

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

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

27. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Программа долгосрочного премирования руководящего персонала (продолжение)

Расходы, признанные за услуги, полученные от участников программы премирования, за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 г. представлены в следующей таблице:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по программе долгосрочного премирования руководящего персонала	219 041	289 462

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

В 2013 и 2016 году Lenta Limited, предоставила группе высших руководителей, совмещающих должности в Lenta Limited и ООО «Лента», права на получение вознаграждения в форме опционов на акции Lenta Limited 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 Limited, но сохранили свои должности в штате ООО «Лента». Несмотря на то, что эти участники более не руководят деятельностью Lenta Limited, они продолжают оказывать услуги ООО «Лента». Поэтому Группа отражает расходы по данному плану и соответствующее увеличение резерва по опционам в своей финансовой отчетности.

В апреле 2018 года в рамках плана 2013 года, предусматривающего предоставление прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций, произошло 100% наделевание правами. В июле 2018 года Lenta Limited выпустила 69 502 акции с нулевой номинальной стоимостью. Расходы, признанные ранее за услуги, оказанные сотрудниками-участниками плана премирования, в отношении выпущенных акций составили 405 232 руб. Акции были переведены в глобальные депозитарные расписки (ГДР) и переданы участникам премирования.

Расходы, признанные за услуги, полученные от участников премирования в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., представлены в следующей таблице:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по вознаграждению, расчеты по которому производятся долевыми инструментами	46 220	131 848

28. Договорные обязательства

Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2018 г. у Группы были договорные обязательства по капитальным вложениям в отношении основных средств и нематериальных активов на общую сумму 11 489 981 руб. без НДС (31 декабря 2017 г.: 14 089 672 руб. без НДС).

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

28. Договорные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде

Группа является арендатором, будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды, без права расторжения, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
В течение 1 года	6 152 827	5 561 773
Свыше 1 года, но не более 5 лет	21 875 021	22 635 742
Более чем 5 лет	<u>36 033 801</u>	<u>33 561 979</u>
Итого обязательства по операционной аренде	<u>64 061 649</u>	<u>61 759 494</u>

29. Финансовые инструменты

Категории финансовых инструментов

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Финансовые активы по справедливой стоимости		
Инструменты хеджирования денежных потоков	–	8 179
Финансовые активы по амортизируемой стоимости		
Денежные средства	33 493 314	14 037 274
Торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>11 272 602</u>	<u>10 957 360</u>
Итого финансовые активы по амортизируемой стоимости	<u>44 765 916</u>	<u>24 994 634</u>
Финансовые обязательства по справедливой стоимости		
Инструменты хеджирования денежных потоков	–	18 049
Финансовые обязательства по амортизируемой стоимости		
Долгосрочные кредиты и займы по плавающей ставке	30 269 130	29 495 826
Долгосрочные кредиты и облигационные займы по фиксированной ставке	81 097 766	37 182 678
Краткосрочные кредиты и займы по фиксированной ставке и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	19 909 643	44 123 894
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>56 138 656</u>	<u>57 256 413</u>
Итого финансовые обязательства по амортизируемой стоимости	<u>187 415 195</u>	<u>168 058 811</u>

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Облигационный заем по фиксированной ставке	5 662 373	5 662 373	–	–
Кредиты и займы по плавающей ставке	30 269 130	–	30 269 130	–
Кредиты и займы по фиксированной ставке	93 898 047	–	93 898 047	–
	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инструменты хеджирования денежных потоков	8 179	–	8 179	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инструменты хеджирования денежных потоков	18 049	–	18 049	–
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Облигационный заем по фиксированной ставке	23 276 798	23 276 798	–	–
Кредиты и займы по плавающей ставке	29 495 826	–	29 495 826	–
Кредиты и займы по фиксированной ставке	58 384 404	–	58 384 404	–

За отчетный период, завершившийся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., перемещения 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 2018 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 2018 г		31 декабря 2017 г	
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
Финансовые активы				
Инструменты хеджирования денежных потоков	–	–	8 179	8 179
Финансовые обязательства				
Процентные кредиты и займы				
Кредиты по плавающей ставке	30 269 130	30 269 130	29 495 826	29 495 826
Кредиты, займы и облигации по фиксированной ставке	101 007 409	99 560 420	81 306 572	81 661 202
Производные финансовые инструменты в эффективных операциях хеджирования				
Инструменты хеджирования денежных потоков	–	–	18 049	18 049
Итого финансовые обязательства	131 276 539	129 829 550	110 820 447	111 175 077

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.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 г. и 31 декабря 2017 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 2017 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.

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью представлены ниже:

	31 декабря 2017 г.	Поступле- ния от кредитов и займов получен- ных	Погашения кредитов получен- ных	Изменения валютных курсов	Рекласси- фикации	Изменение учетной политики в связи с примение- нием МСФО (IFRS) 9 (Прим. 4)	Прочее	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы	65 914 267	64 683 000	(5 000 000)	478 628	(15 799 792)	324 305	(62 867)	110 537 541
Краткосрочные кредиты и займы	44 888 131	67 500 000	(106 871 775)	–	15 799 792	(90 149)	(487 001)	20 738 998
Итого	110 802 398	132 183 000	(111 871 775)	478 628	–	234 156	(549 868)	131 276 539

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	Поступле- ния от кредитов и займов полученных	Погашения кредитов полученных	Изменения валютных курсов	Рекласси- фикации	Прочее	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы	69 824 240	20 880 525	(1 500 000)	227 986	(23 652 536)	134 052	65 914 267
Краткосрочные кредиты и займы	35 969 620	106 330 000	(121 015 714)	–	23 652 536	(48 311)	44 888 131
Итого	105 793 860	127 210 525	(122 515 714)	227 986	–	85 741	110 802 398

В столбце «Прочее» представлены суммы начисленных, но невыплаченных процентов по процентным кредитам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

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» в 2013-2015 годах.

По состоянию на 31 декабря 2018 года срок по всем финансовым инструментам хеджирования истек.

Вид инструмента	Номиналь- ная сумма 2018 г.	Номиналь- ная сумма 2017 г.	Фиксиро- ванная процентная ставка	Фиксиро- ванная комиссия	Дата начала срока	Дата истечения срока
Процентный своп	–	12 500 000	7,64%	n/a	31 марта 2015 г.	12 апреля 2018 г.
Процентный своп	–	900 000	7,54%	n/a	31 декабря 2013 г.	12 ноября 2018 г.
Процентный кэп	–	10 000 000	12,00%	0,54%	31 декабря 2014 г.	12 апреля 2018 г.
Процентный кэп	–	900 000	12,00%	0,45%	31 декабря 2013 г.	12 ноября 2018 г.

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.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

30. Операции и инструменты хеджирования (продолжение)

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыли или убытки		
Переклассификация резерва хеджирования в расходы по процентам	<u>203 887</u>	<u>212 248</u>
	<u>203 887</u>	<u>212 248</u>
Прочий совокупный доход		
Эффективная часть изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	(2 221)	(121 107)
Переклассификация резерва хеджирования в расходы по процентам	<u>(203 887)</u>	<u>(212 248)</u>
	<u>(206 108)</u>	<u>(333 355)</u>

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.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2018 г. ООО «Лента» получила заем от компании Zoronvo Holdings Limited, дочерней компании Lenta Limited, в сумме 45 000 тыс. евро. На 31 декабря 2018 г. остаток займа составил 44 950 тыс. евро. На 31 декабря 2018 г. все остальные займы Группы выражены в российских рублях. 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.

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

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

	Изменения обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения
2018 г.	14,00%	(91 694)
	-14,00%	91 694
2017 г.	11,00%	(77 718)
	-11,00%	77 718

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

	Изменения обменного к урса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
2018 г.	14,00%	(533 450)
	-14,00%	533 450
2017 г.	12,50%	(421 525)
	-12,50%	421 525

Диапазон возможных изменений валютного курса был подготовлен для целей раскрытия информации о рыночных рисках в соответствии с МСФО (IFRS) 7 и основан на статистических данных, в частности анализе временных рядов.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2018 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), срок действия которых истек на отчетную дату.

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 0,75 процента	Уменьшение на 1 процент	Увеличение на 0,75 процента	Уменьшение на 1 процент
2018 г.				
Инструменты с плавающей ставкой	(223 663)	298 217	–	–
Чувствительность денежных потоков	(223 663)	298 217	–	–
	Прибыли или убытки		Прочий совокупный доход	
	Увеличение на 0,50 процента	Уменьшение на 1,50 процента	Увеличение на 0,50 процента	Уменьшение на 1,50 процента
2017 г.				
Инструменты с плавающей ставкой	(146 727)	440 183	–	–
Процентные свопы и кэпы	67 063	(201 188)	20 858	(62 501)
Чувствительность денежных потоков (чистый эффект)	(79 664)	238 995	20 858	(62 501)

Диапазон возможных изменений валютного курса был подготовлен для целей раскрытия информации о рыночных рисках в соответствии с МСФО (IFRS) 7 и основан на статистических данных, в частности анализе временных рядов.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по денежным потокам, поскольку заимствует средства по плавающим процентным ставкам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Чувствительность к изменениям процентной ставки (продолжение)

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.

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 использует матрицу оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (по типу и рейтингу покупателя), и вероятности дефолта в заданный период времени. Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

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.

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства и денежные эквиваленты (продолжение)

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 2018 г. равна 33 227 643 руб. (на 31 декабря 2017 г.: 13 803 219 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.

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. Информация по инструментам хеджирования денежных потоков представлена в Примечании 30.

31 декабря 2018 г.

	Менее 12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	30 877 130	118 755 821	3 865 913	153 498 864
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56 138 656	–	–	56 138 656
Итого	87 015 786	118 755 821	3 865 913	209 637 520

31 декабря 2017 г.

	Менее 12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	52 363 981	66 262 720	11 402 500	130 029 201
Торговая и прочая кредиторская задолженность	57 256 413	–	–	57 256 413
Итого	109 620 394	66 262 720	11 402 500	187 285 614

ООО «Лента» и его дочерние организации

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Кредиты	131 276 539	110 802 398
Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 17)	<u>(33 493 314)</u>	<u>(14 037 274)</u>
Чистый долг	<u>97 783 225</u>	<u>96 765 124</u>

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

Условия ведения деятельности

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 или мировой экономики, а также неопределенность экономических прогнозов могут негативно повлиять на потребительские расходы и операционные результаты Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

32. Условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

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

Условные обязательства по судебным искам

Компании Группы вовлечены в несколько судебных разбирательств и споров, которые возникают в ходе обычной деятельности. Руководство оценивает возможный максимальный эффект от этих исков и споров в размере 40 127 руб. на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 22 213 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 реформы в области деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законодательные и иные нормативные акты, оказывающие влияние на деятельность Группы, подвержены частым изменениям. Эти изменения характеризуются недостаточно продуманными формулировками, различными интерпретациями и спорным применением, особенно в отношении налогов, которые подлежат проверке и исследованию со стороны налоговых органов, обладающими полномочиями накладывать штрафы и пени. В то время как Группа полагает, что она начислила все налоговые обязательства на основе своей интерпретации налогового законодательства, описанные выше факты могут привести к налоговому риску для Группы. Руководство оценивает максимальную подверженность возможному налоговому риску в размере 975 898 руб. (на 31 декабря 2017 г.: 483 211 руб.). Руководство продолжает отслеживать изменения, относящиеся к этим рискам, и регулярно производит оценку рисков и соответствующих обязательств, резервов и раскрываемой информации.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

(в тысячах российских рублей)

32. Условные обязательства (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

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

33. События после отчетной даты

27 марта 2019 г. Группа разместила 10-летние биржевые документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001Р-02 общей номинальной стоимостью 10 000 000 руб. со ставкой 1-6 купонов на уровне 8.65% годовых с датой оферты через 3 года.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 23 листа(ов)