

*Апрель 2013 г.*

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций**  
за 2012 год

# Аудиторское заключение – ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерние организации

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету Директоров ОАО «ДИКСИ Групп»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2012 год, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### ***Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность***

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

### ***Ответственность аудитора***

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

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

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

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

### ***Мнение***

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций на 31 декабря 2012 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

П.Ф. Серегин  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

8 апреля 2013 года

### ***Сведения об аудируемом лице***

Наименование: ОАО «ДИКСИ Групп»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице:  
№ 1037704000510, дата регистрации: 5 января 2003 года.  
Местонахождение: 119361, Россия, Москва, ул. Б. Очаковская, д. 47А, стр. 1.

### ***Сведения об аудиторе***

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	32 490 830	24 529 085
Капитальные авансы		669 645	2 224 283
Гудвил	7	17 665 526	17 665 526
Прочие нематериальные активы	8	2 994 964	3 078 570
Депозиты по договорам операционной аренды		592 804	284 461
Первоначальные затраты по аренде		111 328	85 105
Займы		121 400	123
Отложенный налоговый актив	21	706 052	539 592
		<b>55 352 549</b>	<b>48 406 745</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	8 936 745	7 855 779
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	3 843 431	2 641 382
Налоги к возмещению и предоплата	9	2 979 342	1 578 874
Предоплата по налогу на прибыль		383 783	173 194
Займы		484	129 072
Первоначальные затраты по аренде		35 661	31 994
Денежные средства и их эквиваленты	12	3 646 067	2 383 651
		<b>19 825 513</b>	<b>14 793 946</b>
<b>Итого активы</b>		<b>75 178 062</b>	<b>63 200 691</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>			
Акционерный капитал	13	1 248	1 248
Дополнительный оплаченный капитал	13	20 437 555	20 437 555
Собственные выкупленные акции	13	(27 039)	(554)
Нераспределенная прибыль		4 028 421	2 976 625
		<b>24 440 185</b>	<b>23 414 874</b>
Неконтрольная доля участия		646	286
<b>Итого капитал</b>		<b>24 440 831</b>	<b>23 415 160</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	14	23 547 695	9 809 737
Финансовая аренда	15	49 546	87 270
Невыгодные договоры операционной аренды		119 509	168 584
Отложенное налоговое обязательство	21	1 114 548	1 238 788
		<b>24 831 298</b>	<b>11 304 379</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	19 129 423	15 893 465
Кредиты и займы	14	5 487 508	11 258 982
Финансовая аренда	15	37 358	145 191
Авансы от покупателей и заказчиков		202 204	145 964
Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль	17	893 198	701 607
Задолженность по налогу на прибыль		97 567	245 635
Невыгодные договоры операционной аренды		52 912	71 954
Резервы по обязательствам и отчислениям	23	5 763	18 354
		<b>25 905 933</b>	<b>28 481 152</b>
		<b>50 737 231</b>	<b>39 785 531</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>75 178 062</b>	<b>63 200 691</b>

Подписано и утверждено к выпуску генеральным директором и руководителем отдела отчетности по МСФО ОАО «ДИКСИ Групп» 8 апреля 2013 года.

Федор Рыбасов, Генеральный директор

Ирина Кобякина, Руководитель отдела отчетности по МСФО

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ДИКСИ Групп»  
 Консолидированный отчет о совокупном доходе  
 за год по 31 декабря 2012 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка	18	147 022 768	102 317 348
Себестоимость реализованных товаров	19	(104 872 315)	(74 585 732)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>42 150 453</b>	<b>27 731 616</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(37 665 787)	(24 275 462)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>4 484 666</b>	<b>3 456 154</b>
Финансовые доходы		14 649	34 561
Финансовые расходы		(2 533 546)	(1 325 031)
Чистые положительные/(отрицательные) курсовые разницы		14 196	(18 217)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 979 965</b>	<b>2 147 467</b>
Расход по налогу на прибыль	21	(927 809)	(1 045 699)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 052 156</b>	<b>1 101 768</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1 052 156</b>	<b>1 101 768</b>
<b>Приходящийся на:</b>			
Акционеров материнской компании		1 051 796	1 101 828
Неконтрольную долю участия		360	(60)
		<b>1 052 156</b>	<b>1 101 768</b>
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	22	8,43	10,14

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налогообложения		1 979 965	2 147 467
Корректировки на:			
Износ основных средств	6	3 702 362	2 473 805
Амортизацию нематериальных активов	8	273 652	376 608
Амортизацию первоначальных затрат по аренде	20	36 236	74 934
Амортизацию невыгодных договоров аренды	20	(68 107)	(45 633)
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств и нематериальных активов		194 732	58 115
Уменьшение резерва под обесценение налогов к возмещению и предоплаты	20	(102 799)	(50 077)
Уменьшение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	11, 20	(74 639)	(24 384)
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации		17 960	20 591
Снижение резерва по обязательствам и отчислениям	23	-	(1 208)
Финансовые расходы		2 533 546	1 325 031
Финансовые доходы		(14 649)	(34 561)
Резерв под обесценение основных средств	6, 20	-	113 663
Резерв под обесценение капитальных авансов	20	-	33 925
Нереализованные (положительные)/отрицательные курсовые разницы по кредитам и займам		(14 196)	18 217
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>8 464 063</b>	<b>6 486 493</b>
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 152 639)	(359 071)
Увеличение запасов		(1 098 926)	(2 023 361)
Увеличение депозитов по договорам операционной аренды		(308 343)	(284 461)
Увеличение налогов к возмещению и предоплаты		(1 305 993)	(404 191)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 235 958	4 269 901
Увеличение/(уменьшение) обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль		191 591	(63 418)
Увеличение авансов от покупателей и заказчиков		56 240	41 240
<b>Приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>8 081 951</b>	<b>7 663 132</b>
Налоги на прибыль уплаченные		(1 547 935)	(1 133 181)
Проценты уплаченные		(2 543 995)	(1 293 766)
<b>Чистый приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>3 990 021</b>	<b>5 236 185</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств		(10 382 239)	(8 241 602)
Поступления от реализации основных средств		331 254	98 383
Выплата первоначальных затрат по аренде		(66 136)	(12 282)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	3	-	(13 411 963)
Займы погашенные		5 608	5 549 349
Займы выданные		-	(5 555 097)
Проценты полученные		9 351	193 687
Приобретение нематериальных активов		(212 321)	(44 221)
<b>Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(10 314 483)</b>	<b>(21 423 746)</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности:</b>			
Получение кредитов и займов		31 357 196	12 693 221
Погашение кредитов и займов		(23 602 879)	(2 580 210)
Погашение облигаций / выкуп облигаций		-	(2 856 650)
Выкуп акций	13	(26 485)	(411 564)
Поступления от новой эмиссии акций	13	-	8 734 892
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	13	-	1 220 973
Взносы акционеров	13	-	392 258
Платежи по финансовой аренде		(140 954)	(177 038)
Дивиденды фактическому контролирующему акционеру	13	-	(41 350)
<b>Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>7 586 878</b>	<b>16 974 532</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 262 416</b>	<b>786 971</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	12	<b>2 383 651</b>	<b>1 596 680</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	12	<b>3 646 067</b>	<b>2 383 651</b>

Следующие неденежные инвестиционные и финансовые операции были исключены из данного консолидированного отчета о движении денежных средств за год по 31 декабря 2012 года:

- приобретение основных средств на сумму 0 тыс. руб. (2011 год: 69 393 тыс. руб.) по финансовой аренде.



ОАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приходится на акционеров материнской компании					Неконт- рольная доля участия	Итого капитал
	Акционер- ный Прим. капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	860	4 828 806	(717 401)	1 916 147	6 028 412	-	<b>6 028 412</b>
Итого совокупный доход за год	-	-	-	1 101 828	1 101 828	(60)	<b>1 101 768</b>
Неконтрольные доли участия, возникшие в результате объединения компаний	-	-	-	-	-	-	
3						346	<b>346</b>
Эмиссия акций	13	388	15 123 929	-	-	-	<b>15 124 317</b>
Взносы акционеров	13	-	392 258	-	-	-	<b>392 258</b>
Выкуп акций	13	-	-	(411 564)	-	-	<b>(411 564)</b>
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	13	-	92 562	1 128 411	-	-	<b>1 220 973</b>
Дивиденды фактическому контролирующему акционеру	13	-	-	-	(41 350)	(41 350)	<b>(41 350)</b>
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>1 248</b>	<b>20 437 555</b>	<b>(554)</b>	<b>2 976 625</b>	<b>23 414 874</b>	<b>286</b>	<b>23 415 160</b>
Итого совокупный доход за год	-	-	-	1 051 796	1 051 796	360	<b>1 052 156</b>
Выкуп акций	13	-	-	(26 485)	-	(26 485)	<b>(26 485)</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>1 248</b>	<b>20 437 555</b>	<b>(27 039)</b>	<b>4 028 421</b>	<b>24 440 185</b>	<b>646</b>	<b>24 440 831</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «ДИКСИ Групп»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2012 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### **1 Общие сведения**

ЗАО «Компания Юниленд Холдинг» (далее – «Компания») была зарегистрирована в январе 2003 года в Москве (Российская Федерация) с целью консолидации и реорганизации предприятий, находящихся под общим контролем. В марте 2007 года Компания была преобразована в открытое акционерное общество и переименована в «ДИКСИ Групп». Юридический адрес Компании: Россия, Москва, ул. Б. Очаковская, д. 47А, стр. 1.

Основной деятельностью ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций (далее по тексту совместно именуемых «Группа») является розничная торговля потребительскими товарами через сеть магазинов на территории Российской Федерации.

С 24 мая 2007 года акции ОАО «ДИКСИ Групп» котируются на Российской фондовой бирже.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа находится под контролем Dixy Holding Limited (Кипр), которой на 31 декабря 2012 и 2011 годов принадлежит 54,42% акций ОАО «ДИКСИ Групп».

На 31 декабря 2012 и 2011 годов компания Dixy Holding Limited (Кипр) полностью принадлежала компании Dixy Retail Limited (БВО), владельцем 100% акций которой является закрытое акционерное общество «Торговая компания «Мегаполис». ЗАО «Торговая компания «Мегаполис» входит в состав Mercury Group. Фактический контроль над Mercury Group осуществляет г-н Игорь Кесаев.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подписана и утверждена к выпуску Генеральным директором и Руководителем отдела отчетности по МСФО ОАО «ДИКСИ Групп» 8 апреля 2013 года.

### **2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности**

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют обязательную финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в стране, резидентом которой является та или иная компания Группы. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками, внесенными с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Функциональная валюта компаний Группы была определена индивидуально для каждой компании. В 2012 и 2011 годах для всех операционных компаний Группы в качестве функциональной валюты был определен российский рубль.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все значения округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

**Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Принципы консолидации**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний.

Дочерние компании полностью консолидируются на дату приобретения, которая является датой приобретения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до момента прекращения такого контроля. Дочерние компании подготавливают финансовую отчетность за тот же отчетный период, что и материнская компания, с использованием аналогичных принципов учета. Все внутригрупповые остатки, доходы и расходы, нереализованная прибыль и убытки, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к смене контроля, отражается в учете в качестве операции с капиталом.

Убытки относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к дефициту баланса.

В случае утраты контроля над дочерней компанией Группа:

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

*Приобретение контрольных долей участия в дочерних компаниях у сторон, находящихся под общим контролем*

Учет приобретения контрольных долей участия в дочерних компаниях у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения долей.

## ОАО «ДИКСИ Групп»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

##### Принципы консолидации (продолжение)

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности по исторической стоимости, отражаемой в учете передающей стороны («Предшествующий владелец»). Гудвил, возникший при приобретении компании Предшествующим владельцем, также отражается в данной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена, как если бы дочерняя компания была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения Предшествующим владельцем.

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года в консолидированную финансовую отчетность ОАО «ДИКСИ Групп» были включены следующие основные операционные и холдинговые дочерние компании:

Компания	Страна	Характер деятельности	Доля участия (%)	
			2012 г.	2011 г.
Timefield Trading & Investments Ltd	Кипр	Финансовая компания	100%	100%
Lexavart Holding Ltd	БВО	Держатель торговых марок	100%	100%
ЗАО «Дисконт центр»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ЗАО «ДИКСИ Юг»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ЗАО «ДИКСИ-Логистик»	Россия	Транспортные услуги	100%	100%
ЗАО «Региональные магазины»	Россия	Управление активами Группы	100%	100%
ООО «Ярославские магазины»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Денвер»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Калитники»	Россия	Недвижимость	100%	100%
ООО «Д-Восток»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Костроматорг»	Россия	Недвижимость	100%	100%
ООО «Калужские магазины»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ЗАО «ДИКСИ-Петербург»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Северо-Запад»	Россия	Холдинговая компания	100%	100%
ООО «Виктория-Финанс»	Россия	Финансовая компания	100%	100%
ООО «Виктория Московская»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Виком-М»	Россия	Оптовая торговля	100%	100%
ООО «Корпорасьон»	Россия	Управление активами Группы	100%	100%
ООО «Гамма звездная»	Россия	Управление активами Группы	99%	99%
ЗАО «Торкас»	Россия	Розничная торговля		100%
ООО «Балтийские магазины»	Россия	Управление активами Группы	100%	100%
ООО «Весна»	Россия	Розничная торговля		100%
ООО «Виктория Балтия»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Виктория Девелопмент»	Россия	Управление активами Группы	100%	100%
ООО «Копилка»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ЗАО «Санкт-Петербургские магазины»	Россия	Управление активами Группы в Санкт-Петербурге	100%	100%
ЗАО «Мегамарт»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ЗАО «СПб-лизинг»	Россия	Недвижимость	100%	100%
ООО «ДИКСИ Челябинск»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ОАО «ЯрТоргОдежда»	Россия	Розничная торговля, недвижимость	100%	100%
ООО «ДИКСИ Финанс»	Россия	Финансовая компания	0%	0%

\* ЗАО «Торкас» вошло в состав ЗАО «ДИКСИ Юг» в 2012 году

\*\* ООО «Весна» вошло в состав ООО «Виктория Балтия» в 2012 году

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

**Принципы консолидации (продолжение)**

ООО «ДИКСИ Финанс» удовлетворяет критериям Интерпретации № 12 (SIC 12) Комитета по интерпретациям МСФО «Консолидация – Компании целевого назначения» и соответственно консолидирована в настоящей консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 2.3).

**2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации**

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2012 года, соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2011 года, за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций.

**Применение новых стандартов**

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением следующего:

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов» (вступает в силу 1 января 2012 года);
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Новые требования к раскрытию информации в отношении прекращения признания финансовых инструментов» (вступает в силу 1 июля 2011 года);
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО» (вступает в силу 1 июля 2011 года).

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций описано ниже.

*Поправка к МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»*

Поправка разъясняет порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, учитываемой по справедливой стоимости. Поправка вводит опровержимое допущение о том, что отложенный налог по объекту инвестиционной недвижимости, для оценки которого используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о возмещении балансовой стоимости данной инвестиционной недвижимости посредством ее продажи. Поправкой также вводится требование о том, что отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым с использованием модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, всегда должен оцениваться на основе допущения о возмещении их балансовой стоимости посредством продажи. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. Применение данной интерпретации не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)**

**Применение новых стандартов (продолжение)**

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Новые требования к раскрытию информации в отношении прекращения признания финансовых инструментов»*

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи активов, признание которых не было прекращено, с соответствующими обязательствами. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и связанные с этим риски. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка затрагивает исключительно порядок раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»*

Если компания осуществляет переход на МСФО на дату нормализации функциональной валюты или после этой даты, она вправе оценить все активы и обязательства, которые она удерживала до даты нормализации функциональной валюты, по их справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. Указанная справедливая стоимость может использоваться в качестве условной первоначальной стоимости таких активов и обязательств во вступительном отчете о финансовом положении, составленном согласно МСФО. Однако такое исключение может применяться только в отношении активов и обязательств, подверженных значительной гиперинфляции. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Применение данной поправки не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

**Стандарты и интерпретации выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты после их вступления в силу.

*МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 вносят изменения в способ группировки статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Статьи, которые будут переклассифицированы (или восстановлены) в состав прибыли или убытка в какой-либо момент времени в будущем (например, при прекращении признания или погашении), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправки касаются лишь представления финансовой отчетности и не повлияют на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)**

**Стандарты и интерпретации выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)**

*Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам»*

Совет по МСФО выпустил несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от изменения основополагающих принципов (например, исключение «механизма коридора» и понятия ожидаемой доходности активов плана), до простых разъяснений и изменений формулировок. Поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)*

В результате применения новых стандартов МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», стандарт МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Стандарт описывает применение метода долевого участия при учете инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании. Стандарт в новой редакции вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

В рамках этих поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачета согласно МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы валовых расчетов, при которых платежи отражаются не одновременно. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Они вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

*Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы»*

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Данное исключение предоставит компаниям, впервые применяющим МСФО, освобождение от ретроспективной оценки государственных займов с процентной ставкой ниже рыночной. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Данная поправка не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)****Стандарты и интерпретации выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)**

*Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: «Раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

Согласно данным поправкам компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования к раскрытию информации должны применяться в отношении всех учитываемых финансовых инструментов, взаимозачет которых осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения, вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Они вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально данный стандарт должен был применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате внесения поправок к МСФО (IFRS) 9 «Даты обязательного применения и переходные требования к раскрытию информации» в декабре 2011 года дата обязательного применения была изменена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа оценит влияние принятия первой части МСФО (IFRS) 9 в увязке с другими этапами проекта после публикации стандарта в окончательном варианте.

*МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»*

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность», в которой рассматривается учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации SIC-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель определения контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. В соответствии с предварительными результатами проведенного анализа, ожидается, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на текущие инвестиции Группы. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.



**2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)**

**Стандарты и интерпретации выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)**

*МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию SIC-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, должны учитываться по методу долевого участия. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Применение данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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

МСФО (IFRS) 12 включает в себя все требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в стандарте МСФО (IAS) 27, в отношении консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее были включены в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Данная информация относится к доле предприятия в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурированных предприятиях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*Интерпретация IFRIC 20 «Учет затрат на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике»*

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникших на руднике открытого типа в ходе этапа добычи. Интерпретация определяет порядок учета выгоды от проведения вскрышных работ. Интерпретация вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Интерпретация в новой редакции не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)**

**Стандарты и интерпретации выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)**

*Ежегодные усовершенствования МСФО, май 2012 года*

Ниже представлены усовершенствования, которые не окажут влияния на Группу:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»;
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»;
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»;
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

В настоящее время руководство Группы оценивает возможное влияние принятия указанных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности в будущих периодах.

**2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, которые могут повлиять на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность допущений и оценок может вызвать необходимость внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств будущих периодов.

**Суждения**

*Консолидация компании специального назначения*

В 2005 году непосредственный акционер Компании учредил 100%-ную дочернюю компанию ООО «ДИКСИ Финанс». ООО «ДИКСИ Финанс» было учреждено с целью привлечения внешнего финансирования и предоставления займов операционным компаниям Группы, а также для выплаты вознаграждения руководству Группы. Проанализировав критерии, изложенные в Интерпретации № 12 (SIC 12) Комитета по интерпретациям МСФО «Консолидация – Компании целевого назначения», руководство Группы пришло к выводу, что по сути ООО «ДИКСИ Финанс» представляет собой компанию целевого назначения, контролируруемую Группой, и в этой связи она консолидируется в настоящей финансовой отчетности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****Оценочные значения и допущения**

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных основных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

*Обесценение нефинансовых активов*

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и его стоимости от использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, кроме случаев, когда актив не генерирует приток денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости. Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Данные планы и прогнозных расчетов, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если с момента последнего по времени признания убытка от обесценения имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость, а также не могла превысить балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**Оценочные значения и допущения (продолжение)**

Ниже перечислены активы, в отношении которых при тестировании на предмет обесценения существуют особые условия:

*Гудвил*

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно (по состоянию на 30 сентября), а также в случаях, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждого подразделения (или группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

*Нематериальные активы*

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 30 сентября, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

*Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов*

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств и нематериальных активов не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

С 1 января 2012 года Группа пересмотрела предполагаемый срок полезного использования своего товарного знака «Квартал», приобретенного Группой в результате покупки ОАО ГК «Виктория», изменив его с определенного на неопределенный, после того как в результате анализа своего текущего положения на рынке Калининградской области Группа пришла к выводу о невозможности определения временного периода, в течение которого Группа будет получать выгоды от данного товарного знака. В результате данной переоценки расходы на амортизацию за текущий финансовый период уменьшились на 265 247 по сравнению с расходами, учитываемыми согласно предыдущим оценкам срока полезного использования данного товарного знака. В связи с неопределенным характером срока полезного использования данного товарного знака проведение расчета финансового эффекта на будущие периоды не представляется возможным.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**Оценочные значения и допущения (продолжение)**

*Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний*

Группа обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки других допущений.

*Резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность*

Группа формирует резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью покупателей осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва на торговую и прочую дебиторскую задолженность, руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности покупателя и изменений в условиях платежа. В случае если финансовое положение покупателей будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2012 года был создан резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность в сумме 108 937 тыс. руб. (2011 г.: 183 576 тыс. руб.).

*Стоимость запасов*

Группа определяет суммы списания устаревших или залежалых запасов исходя из их ожидаемого будущего использования и возможной цены реализации. Чистая возможная цена реализации представляет собой ожидаемую цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на реализацию. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

*Судебные иски*

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Компании, или от сторонних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**Оценочные значения и допущения (продолжение)**

*Текущие налоги*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды (см. Примечание 23).

*Отложенные налоговые активы*

Суждения руководства Группы требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок, или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в составе прибыли или убытка (см. Примечание 21).

**2.4 Основные положения учетной политики**

**Основные средства**

Основные средства Группы, за исключением активов, приобретенных до 1 января 2003 года, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражаются по себестоимости, пересчитанной с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации или стоимости от использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница признается в качестве расхода (убытка от обесценения) в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если есть признаки того, что убыток от обесценения больше не существует или сократился.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

После первоначального признания основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части основных средств, по мере их понесения, если они отвечают критериям признания.

Износ основных средств рассчитывается линейным методом в течение сроков полезного использования активов, которые представлены ниже:

	<u>Сроки использования (годы)</u>
Здания	30
Капитальный ремонт магазинов	5
Оборудование	3–5

Остаточная стоимость актива – это расчетная стоимость, которую Группа получила бы в настоящее время в результате выбытия актива, за вычетом расчетных затрат, связанных с выбытием, если бы актив достиг возраста и состояния, ожидаемых в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа планирует использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются на каждую отчетную дату и корректируются по мере необходимости.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Затраты по замене основных частей или компонентов объектов основных средств капитализируются, а замененные объекты списываются.

Затраты на модернизацию и неотделимые улучшения арендованных помещений капитализируются и амортизируются на предполагаемый срок аренды, но не более срока службы объекта. Руководство ожидает, что все краткосрочные договоры аренды будут продлены. Начисление амортизации объектов данной группы начинается с месяца открытия магазина.

Объект основных средств снимается с учета по выбытию или когда ожидается, что его использование или выбытие не принесет будущих экономических выгод. Любые прибыли или убытки, возникающие в связи со снятием актива с учета (рассчитываемые как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибыли или убытка в том году, когда актив был снят с учета.

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по займам относятся на расходы.

**Операционная аренда**

В том случае, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему перехода от арендодателя к Группе преимущественно всех рисков и выгод, связанных с владением объектом аренды, совокупные арендные платежи (включая первоначальные затраты по аренде) относятся на прибыль или убыток равномерно в течение срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Операционная аренда (продолжение)**

При передаче активов на условиях операционной аренды арендные платежи к получению отражаются в качестве дохода от аренды равномерно в течение срока аренды.

**Обязательства по финансовой аренде**

В том случае, когда Группа является арендатором по договору аренды, предусматривающему переход к Группе преимущественно всех рисков и выгод, связанных с владением объектом аренды, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала аренды по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи относятся пропорционально на сокращение арендных обязательств и расходы по финансированию с тем, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств.

Процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение всего срока аренды таким образом, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств. Активы, приобретенные на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение более короткого из двух сроков: срока полезного использования или срока аренды.

**Гудвил**

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий в результате приобретения дочерних компаний, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии).

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Эти расчеты требуют использования учетных оценок. Более подробная информация представлена в Примечании 7. Гудвил относится на те подразделения (группы подразделений), генерирующие денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения. Такие подразделения или группы подразделений представляют собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения мониторинга гудвила, и не превышают сегмента. Прибыль или убыток от выбытия части подразделения, генерирующего денежные потоки, на которые был отнесен гудвил, включает в себя балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывшей части подразделения, обычно оцениваемого на основе относительной стоимости выбывшей и удерживаемой части подразделения, генерирующего денежные потоки.

**Прочие нематериальные активы**

Все остальные нематериальные активы Группы кроме товарного знака «Квартал» имеют определенные сроки полезного использования и включают в себя преимущественно капитализированное программное обеспечение, торговые знаки, и выгодные договоры операционной аренды.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

**Прочие нематериальные активы (продолжение)**

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	<u>Сроки использования (годы)</u>
Лицензии на ПО	5–10
Выгодные договоры операционной аренды – в течение срока аренды	5–10

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в составе прибыли или убытка в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшего из значений стоимости от использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации данных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, но ежегодно анализируются на предмет обесценения индивидуально либо на уровне подразделения, генерирующие денежные потоки. Оценка неопределенного срока полезного использования пересматривается ежегодно с целью определить возможность дальнейшего применения данной оценки. Если подтверждение неопределенного срока использования отсутствует, производится перспективное изменение срока полезного использования с неопределенного на определенный.

**Капитальные авансы**

Капитальные авансы включают в себя суммы авансовых платежей за основные средства и оцениваются по себестоимости. Платежи, связанные с приобретением объектов основных средств, представлены в отчете о движении денежных средств за вычетом НДС.

**Первоначальные затраты по аренде**

Первоначальные затраты по аренде включают единовременные выплаты арендодателям по договорам операционной аренды магазинов и складов в связи с получением прав аренды или финансированием строительства и ремонта арендуемых активов. Первоначальные затраты по аренде капитализируются и отражаются в составе прибыли или убытка равномерно в течение срока аренды.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)****Налоги на прибыль**

Налоги на прибыль отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского налогового законодательства, вступившими в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в составе консолидированной прибыли или убытка, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущих периодов. Обязательство отражается также по нестабильным налоговым позициям, по которым данное обязательство оценено как вероятное. По истечении трех лет это обязательство переносится в состав прибыли или убытка. Резерв по налогам, за исключением налога на прибыль, формируется и отражается в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила. Отложенные налоговые остатки рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования налоговых убытков к переносу на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков к переносу отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний после их приобретения, за исключением случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в области выплаты дивидендов и существует вероятность того, что в обозримом будущем разница не будет восстановлена через дивиденды или иным образом.

**Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу оценки запасов по себестоимости первых по времени закупок. Чистая возможная цена реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на затраты, необходимые для подготовки и осуществления продажи актива.

#### 2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

##### **Инвестиции и прочие финансовые активы**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального отражения в учете Группа присваивает своим финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года пересматривает присвоенную им категорию. В настоящее время у Группы имеются только займы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность.

##### *Займы выданные*

Займы выданные являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначального признания займы выданные учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

##### *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается и учитывается по исходной сумме, указанной в счете за вычетом резерва на суммы, нереальные к взысканию. В случаях, когда взыскание задолженности в полном объеме не представляется вероятным, производится расчет резерва под такую задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность преимущественно включает дебиторскую задолженность по расчетам с поставщиками по скидкам и возвратам.

##### *Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости*

На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

В случае наличия объективных признаков понесения убытка в результате обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков (за исключением ожидаемых будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва на обесценение. Сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)**

Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость. Любое последующее восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

В отношении дебиторской задолженности по расчетам с покупателями, резерв на обесценение формируется при наличии объективных признаков (включая вероятность несостоятельности или существенных финансовых затруднений заемщика) того, что Группа не сможет взыскать все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается за счет использования резерва на обесценение. Учет обесцененной задолженности прекращается в момент признания ее в качестве безнадежной.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках, а также прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства, перечисленные из магазинов в банк, но на отчетную дату еще не зачисленные на банковские счета, учитываются в составе денежных средств в пути.

**Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

*Финансовые активы*

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива.

*Финансовые обязательства*

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

**Акционерный капитал**

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Дополнительный оплаченный капитал**

Дополнительный оплаченный капитал представляет собой накопленную сумму взносов акционеров и эмиссионный доход, связанный с эмиссией новых акций. Дополнительные взносы акционеров, за исключением поступлений от размещения долевых инструментов Компании, отражаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров**

Собственные долевые инструменты, которые были выкуплены (собственные акции, выкупленные у акционеров), отражаются по первоначальной стоимости и вычитаются из суммы капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Группы прибыль или убыток не отражается в отчете о прибылях и убытках. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения в случае повторного выпуска отражается в составе дополнительного оплаченного капитала.

**Дивиденды**

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются в качестве обязательств и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если их выплата объявлена до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были предложены до отчетной даты, либо предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

**Налог на добавленную стоимость**

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС после получения документов, необходимых для вычета налога, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма задолженности, включая НДС.

**Кредиты и займы**

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, соответствующей текущей стоимости привлеченных средств, которая в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов за вычетом расходов по их привлечению. В последующие периоды кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; любые разницы между справедливой стоимостью поступлений (за вычетом расходов на их привлечение) и стоимостью погашения отражаются в составе процентных расходов в течение срока действия договора займа. Затраты на обслуживание кредитов и займов, понесенные по соответствующим активам, капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования такого актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Кредиты и займы (продолжение)**

Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, за исключением тех случаев, когда Группа имеет безоговорочное право отложить погашение обязательства на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Торговая и прочая кредиторская задолженность признается по мере осуществления контрагентом обязательств по договору и отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Резервы по обязательствам и отчислениям**

Резервы по обязательствам и отчислениям признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход по займам.

**Пересчет иностранных валют**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), являющихся функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы. Компании, входящие в Группу, определяют собственную функциональную валюту, при этом статьи, включаемые в финансовую отчетность компаний, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату.

Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

На 31 декабря 2012 года основные обменные курсы, использованные для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составляли 30,3727 руб. за 1 доллар США (2011 год: 32,1961 руб. за 1 доллар США) и 40,2286 руб. за 1 евро (2011 год: 41,6714 руб. за 1 евро).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Вознаграждения работникам**

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, отражается в составе расходов в данном отчетном периоде. Все планы предоставления льгот сотрудникам представляют собой планы с установленными взносами.

*Государственный пенсионный план*

Операционные компании в составе Группы производят за своих работников отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также в фонды медицинского и социального страхования. Любые соответствующие расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения.

*Премии*

На каждый год руководство Группы утверждает программы премий для руководителей среднего и высшего звена. Как правило, размер премий зависит от достижения отдельными подразделениями и Группой в целом определенных финансовых показателей; премии рассчитываются и начисляются в том периоде, когда были оказаны соответствующие услуги.

*Прочие расходы*

Группа несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких как медицинское страхование. Эти расходы, в основном, представляют собой затраты на содержание персонала и соответственно относятся на коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.

**Признание выручки**

Выручка признается в момент перехода к покупателю рисков и экономических выгод от права собственности на товары при наличии вероятности получения Группой соответствующих экономических выгод от операции и при возможности достаточно точной оценки суммы выручки. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Доходы от сдачи в аренду отражаются равномерно в течение срока аренды.

**Вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются в денежной форме**

Работники Группы (включая директоров) получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях (сделки, расчеты по которым осуществляются в денежной форме).

Сделки, расчеты по которым осуществляются в денежной форме, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату совершения на основе биномиальной модели. Данная справедливая стоимость относится на расход пропорционально истекшему периоду с признанием соответствующего обязательства. Обязательство переоценивается до справедливой стоимости на каждую отчетную дату до даты проведения расчетов, при этом изменения справедливой стоимости отражаются в составе расходов на вознаграждение работникам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.5 Непрерывность деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципов бухгалтерского учета, применимых к предприятиям, осуществляющим деятельность на непрерывной основе, т.е. предполагает продолжение Группой своей деятельности в обозримом будущем и ее способность реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в рамках обычной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа имеет отрицательный оборотный капитал в размере 6 080 420 тыс. руб. и 13 687 206 тыс. руб., соответственно.

В 2012 и 2011 годах Группа получила прибыль за год в размере 1 052 156 тыс. руб. и 1 101 768 тыс. руб., соответственно. Кроме того, в 2012 и 2011 годах чистый приток денежных средств от операционной деятельности составил 3 990 021 тыс. руб. и 5 236 185 тыс. руб., соответственно. Руководство имеет достаточные основания считать, что Группа располагает необходимыми ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем.

**3 Объединение бизнеса**

15 июня 2011 года Группа приобрела 100% доли участия в ОАО ГК «Виктория», холдинговой компании, управляющей сетями магазинов различных форматов, таких как «магазины у дома», супермаркеты и мелкооптовые магазины. На 15 июня 2011 года ОАО ГК «Виктория» и его дочерним компаниям принадлежал 251 магазин общей площадью более 277 242 тыс. кв. м. в Москве, Санкт-Петербурге, а также в Калининградской и Тульской областях. Целью сделки является расширение бизнеса Группы в Москве и Санкт-Петербурге, а также развитие бизнеса Группы в Калининградской и Тульской областях.

Группа приняла решение оценивать неконтрольную долю участия в приобретаемой компании исходя из пропорциональной доли в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.



ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Объединение бизнеса (продолжение)

Ниже приведена справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ОАО ГК «Виктория» на дату приобретения:

	<b>Справедливая стоимость, отраженная при приобретении</b>
Основные средства (Прим. 6)	7 223 377
Капитальные авансы	62 348
Нематериальные активы (Прим. 8)	3 133 835
Отложенный налоговый актив	143 292
Прочие внеоборотные активы	4 558
Запасы	1 824 762
Торговая и прочая дебиторская задолженность	824 083
Налоги к возмещению и предоплата	375 560
Займы	799 226
Денежные средства и их эквиваленты	1 051 541
	<b>15 442 582</b>
Кредиты и займы	(5 456 851)
Финансовая аренда	(3 687)
Невыгодные договоры операционной аренды	(286 607)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 228 552)
Авансы от покупателей	(59 182)
Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль	(517 782)
Задолженность по налогу на прибыль	(145 268)
Резервы по обязательствам и отчислениям (Прим. 23)	(19 957)
Отложенные налоговые обязательства	(1 178 469)
	<b>(11 896 355)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>3 546 227</b>
Неконтрольная доля участия	(346)
<b>Итого чистые активы, приходящиеся на Компанию</b>	<b>3 545 881</b>
Гудвил, возникающий при приобретении (Прим. 7)	17 307 048
<b>Стоимость приобретения</b>	<b>20 852 929</b>
	<b>2011 г.</b>
<b>Стоимость приобретения</b>	20 852 929
За вычетом денежных средств, приобретенных вместе с дочерним предприятием	(1 051 541)
За вычетом задолженности по выплате вознаграждения, погашенной путем передачи акций ОАО «ДИКСИ Групп» (передано 16 341 254 акций)	(6 389 425)
<b>Чистое расходование денежных средств в связи с приобретением, за вычетом полученных денежных средств</b>	<b>13 411 963</b>

На дату приобретения справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за вычетом актива на возмещение убытков на сумму 155 431 тыс. руб., составляла 668 652 тыс. руб. Общий размер торговой дебиторской задолженности за вычетом актива на возмещение убытков составлял 796 241 тыс. руб. По состоянию на дату приобретения торговая и прочая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 127 589 тыс. руб. была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме.

**3 Объединение бизнеса (продолжение)**

Сделка была осуществлена на условии выплаты денежного вознаграждения в размере 13 463 504 тыс. руб., передачи бывшим владельцам ОАО ГК «Виктория» акций Группы, справедливая стоимость которых составляет 6 389 425 тыс. руб. (передано акций в общем количестве 16 341 254), а также выплаты условного вознаграждения в размере 1 000 000 тыс. руб. (вознаграждение было выплачено в 2011 году).

Акционеры-продавцы ОАО ГК «Виктория» подписали договор о возмещении возможных убытков, связанных с выплатой налогов, обязательств по операционной аренде и других условных обязательств, которые могут возникнуть в отношении компаний ОАО ГК «Виктория». По данному договору возможные налоговые выплаты и расходы, связанные с правом собственности, подлежат возмещению в полном объеме. Сумма возмещения по другим рискам ограничена. Группа перевела часть вознаграждения в размере 3 000 000 тыс. руб. в депонированный фонд в качестве обеспечения по договору о возмещении убытков. Бывшие акционеры ОАО ГК «Виктория» получают полный доступ к средствам фонда по истечении трех лет. Группа отразила актив на возмещение убытков на сумму 155 431 тыс. руб., эквивалентную справедливой стоимости обязательства по возмещению убытков, в составе торговой и прочей дебиторской задолженности.

Затраты, связанные с приобретением, составили 36 683 тыс. руб. и были отражены в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов консолидированного отчета о совокупном доходе.

Гудвил на сумму 17 307 048 тыс. руб. относится к расширению бизнеса в Москве, Калининграде и Санкт-Петербурге, а также к ожидаемой синергии затрат в связи с объединением бизнеса. Предполагается, что отраженный гудвил не уменьшит налогооблагаемую базу.

Со дня приобретения и по 31 декабря 2011 года приобретенный бизнес принес прирост выручки и прибыли в сумме 21 927 668 тыс. руб. и 318 602 тыс. руб., соответственно. Если бы приобретение ОАО ГК «Виктория» произошло 1 января 2011 года, выручка и прибыль Группы за год по 31 декабря 2011 года составила бы 121 800 351 тыс. руб. и 1 402 813 тыс. руб., соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4 Информация по сегментам**

Для целей управления деятельность Группы подразделяется в соответствии с форматом магазинов на следующие семь операционных сегментов:

- «Квартал» (Калининград) – сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть «магазинов у дома» в Калининграде и Калининградской области;
- «Виктория» (Калининград) – сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть компактных гипермаркетов в Калининграде и Калининградской области;
- «Виктория» (Москва) – сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть компактных гипермаркетов в Москве;
- «Дикси» (Москва) – сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть «магазинов у дома»; магазины данного формата представлены в Центральном регионе (включая Москву и Московскую область, Ярославскую область, Рязанскую область, Тулу и Калугу);
- «Дикси» (Санкт-Петербург) – сеть «магазинов у дома», расположенных в Северо-Западном регионе (включая Санкт-Петербург и соседние города);
- «Дикси» (Челябинск) – сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть «магазинов у дома» в Челябинской области;
- «Мегамарт» – сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть компактных гипермаркетов и супермаркетов эконом-класса («Минимарт»), расположенных на Урале.

С 2011 года количество сегментов Группы увеличилось за счет сегментов «Квартал» (Калининград), «Виктория» (Калининград) и «Виктория» (Москва) в результате приобретения ОАО ГК «Виктория» в июне 2011 года (Примечание 3). «Магазины у дома» в Москве и Санкт-Петербурге, приобретенные в результате покупки ОАО ГК «Виктория», были включены в отчетные сегменты «Дикси» (Москва) и «Дикси» (Санкт-Петербург).

Операционные сегменты не объединялись для образования вышеуказанных отчетных операционных сегментов. Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Оценка эффективности деятельности сегментов основана на размере операционной прибыли или убытка и осуществляется с учетом размера операционной прибыли или убытка, отраженных в консолидированной финансовой отчетности. Управление общегрупповыми расходами осуществляется на уровне Группы и не распределяется по операционным сегментам.

Общегрупповые расходы включают зарплату сотрудников головного офиса, амортизацию и износ общегрупповых активов и прочие расходы, связанные с общим управлением Группой. Общегрупповые внеоборотные активы включают торговые марки, программное обеспечение и прочие внеоборотные активы, используемые для целей общего управления Группой.

Трансфертные цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночных условиях аналогично операциям с третьими лицами. За 2012 и 2011 годы существенных трансфертных операций между отчетными операционными сегментами не было.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приведена информация по основным отчетным операционным сегментам Группы за 2012 и 2011 годы:

	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Дикси» (Челябинск)	«Мегамарт»	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)	«Квартал» (Калининград)	Корректировки	Группа
<b>2012 г.</b>									
Итого выручка по сегменту	78 603 492	27 399 154	4 473 421	13 997 793	7 468 729	10 548 548	4 531 631	-	147 022 768
Финансовый результат сегмента	133 988	2 006 706	593 661	1 602 322	1 289 426	547 436	267 231	(4 460 805) <sup>(A)</sup>	1 979 965
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 259 054	737 473	126 516	198 860	147 944	352 537	93 618	60 012 <sup>(B)</sup>	3 976 014
<b>Прочие неденежные расходы:</b>									
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	(34 095)	(1 021)	800	1 725	-	720	-	-	(31 871)
Резерв на выплату налогов	(4 634)	-	-	-	-	-	-	-	(4 634)

(A) Общий финансовый результат сегментов отличается от прибыли до налогообложения, потому что он не включает в себя общегрупповые расходы (1 956 104 тыс. руб.), финансовые расходы (2 533 546 тыс. руб.), финансовые доходы (14 649 тыс. руб.) и чистые положительные курсовые разницы (14 196 тыс. руб.).

(B) Амортизация по сегментам не включает амортизацию общегрупповых активов.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Информация по сегментам (продолжение)

	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Дикси» (Челябинск)	«Мегамарт»	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)	«Квартал» (Калининград)	Корректировки	Группа
<b>2011 г.</b>									
Итого выручка по сегменту	55 463 662	21 809 167	3 368 306	11 110 576	3 672 834	4 632 296	2 260 507	–	102 317 348
Финансовый результат сегмента	1 871 558	903 993	296 407	1 102 042	504 643	558 959	192 320	(3 282 455) <sup>(C)</sup>	2 147 467
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 657 684	497 159	56 031	177 467	81 407	161 917	48 772	169 976 <sup>(D)</sup>	2 850 413
<b>Прочие неденежные расходы:</b>									
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	15 967	15 191	560	431	–	–	(2 848)	–	29 301
Резерв на обесценение внеоборотных активов	–	113 663	–	33 925	–	–	–	–	147 588
Резерв на выплату налогов	1 208	–	–	–	–	–	–	–	1 208

(C) Общий финансовый результат сегментов отличается от прибыли до налогообложения, потому что он не включает в себя общегрупповые расходы (1 973 768 тыс. руб.), финансовые расходы (1 325 031 тыс. руб.), финансовые доходы (34 561 тыс. руб.) и чистые отрицательные курсовые разницы (18 217 тыс. руб.).

(D) Амортизация по сегментам не включает амортизацию общегрупповых активов.

## ОАО «ДИКСИ Групп»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения, учета и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2012 года, представлен далее. На 31 декабря 2012 года непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами включали в себя следующие позиции:

	Компании общим контролем	под Итого
Торговая дебиторская задолженность	23 271	<b>23 271</b>
Предоплата	4 131	<b>4 131</b>
Прочая дебиторская задолженность	4 404	<b>4 404</b>
Займы выданные – краткосрочная часть	484	<b>484</b>
Займы выданные – долгосрочная часть	121 400	<b>121 400</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	323 745	<b>323 745</b>

За исключением займов выданных непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, по ним не начисляются проценты, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не было предоставлено или получено в отношении дебиторской или кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами. За год, завершившийся 31 декабря 2012 года, Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон (за 2011 год: 0 руб.). Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

Ниже представлены статьи доходов и расходов за 2012 год по операциям со связанными сторонами:

	Компании общим контролем	под Итого
Процентные доходы	8 066	<b>8 066</b>

В 2012 году Группа не осуществляла операции по финансовым договорам.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2011 года, представлен далее. На 31 декабря 2011 года непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами включали в себя следующие позиции:

	Компании общим контролем	под Итого
Торговая дебиторская задолженность	5 807	<b>5 807</b>
Предоплата	4 313	<b>4 313</b>
Прочая дебиторская задолженность	4 628	<b>4 628</b>
Займы выданные – краткосрочная часть	120 835	<b>120 835</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	228 245	<b>228 245</b>

## ОАО «ДИКСИ Групп»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены статьи доходов и расходов за 2011 год по операциям со связанными сторонами:

	Компании общим контролем	Ключевой под управленческий персонал	Итого
Процентные доходы	13 526	5 371	18 897

Ниже представлены операции по финансовым сделкам (включая займы и вклады в капитал в денежной форме) за 2011 год:

	Компании общим контролем	Ключевой под управленческий персонал	Итого
Займы выданные	(495 000)	(11 500)	(506 500)
Погашение займов выданных	495 015	109 504	604 519

#### Вознаграждение директорам

Вознаграждение, выплачиваемое семи директорам (2011 год: семи директорам) за осуществление руководства на постоянной или временной основе, состоит из заработной платы, установленной в договоре, вознаграждения в форме акций и премий по результатам операционной деятельности. Общая сумма вознаграждения директорам была отражена в составе прибыли или убытков по статье коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и составила 274 751 тыс. руб. (2011 год: 293 349 тыс. руб.) из которых 169 827 тыс. руб. (2011 год: 153 788 тыс. руб.) относились к вознаграждению в форме акций в соответствии с программой сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами.

В 2011 году Директорам Группы было предоставлено право участия в плане выплаты дополнительного вознаграждения, привязанного к результатам деятельности Группы, которое определяется на основе цены акций, предоставленных сотруднику в рамках этого плана, а выплачивается в денежной форме (план SAR). Сотрудники смогут получить такое вознаграждение при условии достижения Группой установленных целевых показателей EBITDA и прибыли за год. Кроме этого, на дату наделения его правами сотрудник должен продолжать работать в Группе. В случае достижения только одного из целевых показателей (EBITDA или прибыли за год) объем прав на получение вознаграждения в рамках плана SAR, которыми наделяется сотрудник за отчетный период, сокращается на 50%. Наделение правами на вознаграждение в рамках плана SAR происходит постепенно в течение периода, составляющего 2 года. Справедливая стоимость прав по плану SAR оценивается на каждую отчетную дату с помощью биномиальной модели оценки с учетом условий, на которых данные инструменты предоставлены, и текущей вероятности достижения установленных целевых показателей. Балансовая стоимость обязательства в отношении предоставленных Группой прав на получение вознаграждения по плану SAR по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 105 959 тыс. руб. (2011 год: 153 788 тыс. руб.). На 31 декабря 2012 и 2011 годов непогашенные SARs, права на которые перешли Директорам Группы, отсутствовали.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

**Займы, выданные компаниям под общим контролем**

На 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа выдала несколько займов сторонам под общим контролем фактического владельца Группы. Займы выражены преимущественно в долларах США. Процентная ставка по этим займам составляет 11,5% (2011 год: 11,5%). Данные займы являются необеспеченными.

**Покупка товаров**

В 2012 и 2011 годах Группа приобрела товары для перепродажи в ходе обычной деятельности на сумму 3 774 442 тыс. руб. (2011 год: 1 841 432 тыс. руб.) у компаний, находящихся под контролем ее контролирующего акционера – Группы «Мегаполис». Контролирующий акционер Группы осуществляет деятельность в сфере оптовой торговли и специализируется на сбыте табачных изделий.

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2012 год:

	Земля	Здания	Капитальный ремонт магазинов	Оборудование	Незавершенное капитальное строительство и оборудование к установке	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2011 г.	679 338	16 154 038	4 284 750	9 511 054	686 685	31 315 865
Поступления	57 381	-	-	-	12 110 437	12 167 818
Перевод между категориями	-	4 545 419	2 688 895	4 806 878	(12 041 192)	-
Выбытие	(28 393)	(194 424)	(184 428)	(836 321)	(25 117)	(1 268 683)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>708 326</b>	<b>20 505 033</b>	<b>6 789 217</b>	<b>13 481 611</b>	<b>730 813</b>	<b>42 215 000</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 31 декабря 2011 г.	-	1 382 987	1 527 874	3 762 256	113 663	6 786 780
Выбытие	-	(66 684)	(88 548)	(609 740)	-	(764 972)
Начисленный износ	-	590 371	962 520	2 149 471	-	3 702 362
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>-</b>	<b>1 906 674</b>	<b>2 401 846</b>	<b>5 301 987</b>	<b>113 663</b>	<b>9 724 170</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2012 г.	708 326	18 598 359	4 387 371	8 179 624	617 150	32 490 830
На 31 декабря 2011 г.	679 338	14 771 051	2 756 876	5 748 798	573 022	24 529 085



ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2011 год:

	Земля	Здания	Капиталь- ный ремонт магазинов	Оборудо- вание	Незавершенное капитальное строительство и оборудование к установке	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2010 г.	395 774	9 305 824	2 640 517	5 248 162	401 979	17 992 256
Приобретение дочернего предприятия (Прим. 3)	163 006	4 361 601	986 992	1 652 271	59 507	7 223 377
Поступления	123 154	-	-	-	7 132 596	7 255 750
Перевод между категориями	-	2 564 179	1 253 396	3 056 118	(6 873 693)	-
Выбытие	(2 596)	(77 566)	(596 155)	(445 497)	(33 704)	(1 155 518)
На 31 декабря 2011 г.	679 338	16 154 038	4 284 750	9 511 054	686 685	31 315 865
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 31 декабря 2010 г.	-	992 293	1 378 380	2 786 137	-	5 156 810
Выбытие	-	(17 492)	(586 011)	(353 995)	-	(957 498)
Начисленный износ	-	408 186	735 505	1 330 114	-	2 473 805
Обесценение (Прим. 20)	-	-	-	-	113 663	113 663
На 31 декабря 2011 г.	-	1 382 987	1 527 874	3 762 256	113 663	6 786 780
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2011 г.	679 338	14 771 051	2 756 876	5 748 798	573 022	24 529 085
На 31 декабря 2010 г.	395 774	8 313 531	1 262 137	2 462 025	401 979	12 835 446

На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость оборудования и зданий, полученных по договорам финансовой аренды, составляла 110 877 тыс. руб. (2011 год: 397 356 тыс. руб.) и 0 руб. (2011 год: 46 598 тыс. руб.), соответственно.

В 2012 году поступлений по договорам финансовой аренды не было (2011 год: 69 393 тыс. руб.). Группа не имеет права собственности на арендованные активы, и права собственности на них переходят к Группе по истечении срока действия договоров финансовой аренды.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**6 Основные средства (продолжение)**

В течение 2012 года Группа капитализировала проценты в размере 222 618 тыс. руб. (2011 год: 41 677 тыс. руб.). Ставка капитализации, использованная при расчете суммы затрат по займам, составляла 10,8% (2011: 8,6%).

**7 Гудвил**

Гудвил распределяется по четырем отчетным сегментам, которые представляют собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения мониторинга гудвила, осуществляемого руководством, и не превышают сегмента.

Ниже представлены изменения балансовой стоимости гудвила за 2012 год:

	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2010 г.	404 603	-	-	-	404 603
Поступление в результате объединения компаний (Прим. 3)	10 725 159	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 307 048
На 31 декабря 2011 г.	11 129 762	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 711 651
На 31 декабря 2012 г.	11 129 762	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 711 651
<b>Накопленный убыток от обесценения</b>					
На 31 декабря 2010 г.	-	-	-	-	-
Обесценение (Прим. 21)	46 125	-	-	-	46 125
На 31 декабря 2011 г.	46 125	-	-	-	46 125
На 31 декабря 2012 г.	46 125	-	-	-	46 125
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 31 декабря 2010 г.	358 478	-	-	-	358 478
На 31 декабря 2011 г.	11 083 637	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 665 526
На 31 декабря 2012 г.	11 083 637	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 665 526

Возмещаемая сумма по ПГДП была определена путем расчета стоимости от использования. При таких расчетах используются прогнозы денежных потоков, полученные на основании финансовых планов, составленных на пятилетний период и утвержденных руководством. Прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет осуществляется методом экстраполяции исходя из расчетных темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочных средних темпов роста по отрасли, в которой действует ПГДП.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Гудвил (продолжение)

При расчете стоимости от использования были использованы следующие допущения по каждому ПГДП, оказывающие наибольшее влияние на возмещаемую сумму:

	2012 г.			
	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)
Сопоставимый рост объема продаж за пять лет	5.0%	6.0%	5.0%	6.0%
Маржа по EBITDA	4.6%	5.0%	12.6%	9.8%
Темпы роста через пять лет	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Ставка дисконта до налогообложения	17.2%	17.2%	17.9%	17.9%

  

	2011 г.			
	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)
Сопоставимый рост объема продаж за пять лет	5.0%	5.0%	4.0%	5.0%
Маржа по EBITDA	6.5%	5.3%	8.7%	10.2%
Темпы роста через пять лет	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Ставка дисконта до налогообложения	14.6%	14.6%	15.4%	15.4%

При определении размера планового показателя рентабельности по EBITDA руководство использовало показатели деятельности за прошлые периоды и рыночные ожидания. Средневзвешенные темпы роста, использованные при расчетах, соответствуют прогнозным данным отчетов по отрасли, подготовленных известными аналитиками. Ставка дисконта применяется до налогообложения и отражает специфические риски, относящиеся к соответствующим ПГДП.

Что касается оценки стоимости от использования всех отчетных сегментов, руководство считает, что изменения в любом из указанных ключевых допущений, возможность которых можно обосновано предположить, не приведут к превышению балансовой стоимости подразделения над его возмещаемой суммой.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**8 Прочие нематериальные активы**

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2012 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 31 декабря 2011 г.	1 327 739	443 610	1 937 148	3 708 497
Поступления	-	206 111	6 209	212 320
Выбытие	-	(49 719)	(43 637)	(93 356)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>1 327 739</b>	<b>600 002</b>	<b>1 899 720</b>	<b>3 827 461</b>
<b>Амортизация</b>				
На 31 декабря 2011 г.	142 691	98 656	388 580	629 927
Амортизационные отчисления	-	97 684	175 968	273 652
Выбытие	-	(34 251)	(36 831)	(71 082)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>142 691</b>	<b>162 089</b>	<b>527 717</b>	<b>832 497</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
На 31 декабря 2012 г.	1 185 048	437 913	1 372 003	2 994 964
На 31 декабря 2011 г.	1 185 048	344 954	1 548 568	3 078 570

Товарные знаки представлены товарным знаком «Квартал», приобретенным при покупке ОАО ГК «Виктория» в 2011 году (см. Примечание 3), для которого изначально был установлен период амортизации 5 лет. Однако с 1 января 2012 года Группа пересмотрела предполагаемый срок полезного использования своего товарного знака «Квартал», изменив его с определенного на неопределенный, после того, как в результате анализа своего текущего положения на рынке Калининградской области Группа пришла к выводу о невозможности определения временного периода, в течение которого Группа будет получать выгоды от данного товарного знака. Товарный знак «Квартал» для целей анализа на обесценение был отнесен к ПГДП «Квартал-Калининград», которое является операционным и отчетным сегментом.

Возмещаемая стоимость ПГДП «Квартал-Калининград» была определена путем расчета стоимости от его использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании финансовых планов на пятилетний период, утвержденных высшим руководством. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 17,9%, рентабельность по EBITDA – 7,8%, сопоставимый рост объема продаж за пять лет – 5%, а прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста, равных 3%, соответствующих долгосрочным средним темпам роста по сектору розничной торговли непищевой продукцией. По результатам проведенного анализа на обесценение руководство не выявило каких-либо признаков обесценения ПГДП, к которому был отнесен товарный знак «Квартал-Калининград». Руководство определило, что на расчет возмещаемой стоимости наибольшее влияние оказывали темпы роста через пять лет и ставка дисконта до налогообложения.

Что касается оценки стоимости от использования ПГДП «Квартал-Калининград», руководство считает, что изменения в любом из ключевых допущений, возможность которых можно обосновано предположить, не приведут к превышению балансовой стоимости подразделения над его возмещаемой стоимостью.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**8 Прочие нематериальные активы (продолжение)**

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2011 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 31 декабря 2010 г.	-	152 163	417 210	569 373
Приобретение дочернего предприятия (Прим. 3)	1 327 739	254 341	1 551 755	3 133 835
Поступления	-	45 065	-	45 065
Выбытие	-	(7 959)	(31 817)	(39 776)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>1 327 739</b>	<b>443 610</b>	<b>1 937 148</b>	<b>3 708 497</b>
<b>Амортизация</b>				
На 31 декабря 2010 г.	-	46 326	224 196	270 522
Амортизационные отчисления	142 691	56 264	177 653	376 608
Выбытие	-	(3 934)	(13 269)	(17 203)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>142 691</b>	<b>98 656</b>	<b>388 580</b>	<b>629 927</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
На 31 декабря 2011 г.	1 185 048	344 954	1 548 568	3 078 570
На 31 декабря 2010 г.	-	105 837	193 014	298 851

**9 Налоги к возмещению и предоплата**

	2012 г.	2011 г.
НДС к возмещению	1 304 924	725 757
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты в размере 136 356 тыс. руб. (2011 г.: 239 155 тыс. руб.))	1 519 259	768 182
Расходы будущих периодов	37 821	32 665
Предоплаченные налоги	117 338	52 270
<b>Итого налоги к возмещению и предоплата</b>	<b>2 979 342</b>	<b>1 578 874</b>

**10 Запасы**

	2012 г.	2011 г.
Товары для перепродажи (за вычетом списания до чистой стоимости реализации в размере 209 402 тыс. руб. (2011 г.: 191 442 тыс. руб.))	8 868 073	7 788 078
Сырье и материалы (по первоначальной стоимости)	68 672	67 701
<b>Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации</b>	<b>8 936 745</b>	<b>7 855 779</b>

В 2012 году в результате недостатков, выявленных в ходе инвентаризации, было произведено списание запасов в размере 2 463 543 тыс. руб. (2011 год: 1 956 845 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов запасы в качестве обеспечения не закладывались.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2012 г.	2011 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 94 203 тыс. руб. (2011 г.: 164 984 тыс. руб.))	3 681 687	2 469 560
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 14 734 тыс. руб. (2011 г.: 18 592 тыс. руб.))	161 744	171 822
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>3 843 431</b>	<b>2 641 382</b>

Основная часть торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2012 и 2011 годов выражена в российских рублях.

На 31 декабря 2012 года торговая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 94 203 тыс. руб. (2011 год: 164 984 тыс. руб.) имела индивидуальные признаки обесценения, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности:

<b>На 1 января 2011 г.</b>	73 488
Приобретение дочернего предприятия (Прим. 3)	95 144
Восстановлено	(19 310)
Начислено	15 662
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>164 984</b>
Восстановлено	(107 378)
Начислено	36 597
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>94 203</b>

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	Балансовая стоимость	Часть, не обесцененная и не просроченная в течение следующих периодов					отчетную дату
		на дату	от 60 дней	от 150 дней	от 330 дней	151 более 330 дней	
2012 г.	3 681 687	2 846 517	636 713	135 131	51 379	11 947	
2011 г.	2 469 560	1 804 932	417 789	95 039	69 569	82 231	

На 31 декабря 2012 и 2011 годов торговая дебиторская задолженность подлежала погашению в соответствии с различными сроками, составляющими от 5 до 60 дней, при этом средний период погашения составлял 1 месяц. В связи с неоднородностью сроков погашения и значительным количеством должников Группа пришла к выводу о нецелесообразности проведения анализа сроков возникновения торговой дебиторской задолженности на индивидуальной основе. Группа подготовила анализ сроков возникновения просроченной дебиторской задолженности на основании среднего периода погашения, равного 1 месяцу.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

На 31 декабря 2012 и 2011 годов прочая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 14 734 тыс. руб. (2011 год: 18 592 тыс. руб.) была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности:

<b>На 1 января 2011 г.</b>	6 883
Приобретение дочернего предприятия (Прим. 3)	32 445
Восстановлено	(33 625)
Начислено	12 889
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>18 592</b>
Восстановлено	(17 432)
Начислено	13 574
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>14 734</b>

Ниже представлен анализ прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	Балансовая стоимость	Часть, не обесцененная и не просроченная					Часть, не обесцененная на отчетную дату	
		на дату	отчетную дату	менее 60 дней	от 61 до 150 дней	от 151 до 330 дней	более 330 дней	
2012 г.	161 744	26 871	63 965	8 047	2 269	60 592		
2011 г.	171 822	55 646	3 584	6 162	8 245	98 185		

**12 Денежные средства и их эквиваленты**

	2012 г.	2011 г.
Денежные средства в кассе – в российских рублях	507 227	338 181
Денежные средства в российских рублях на счетах в банках, размещенные до востребования	609 028	549 591
Денежные средства в долларах США на счетах в банках, размещенные до востребования	1 443	1 166
Срочные депозиты, выраженные в российских рублях	80 074	–
Денежные средства в пути – в российских рублях	2 448 295	1 494 713
	<b>3 646 067</b>	<b>2 383 651</b>

Первоначальные сроки погашения краткосрочных депозитов составляют менее одного месяца.

## ОАО «ДИКСИ Групп»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 13 Акционерный капитал

##### Акционерный и дополнительный оплаченный капитал

На 31 декабря 2012 года Группа имела 124 750 000 (2011 год: 124 750 000) разрешенных к выпуску обыкновенных акций, из которых 79 640 (2011 год: 1 500) обыкновенных акций представляли собой собственные акции, выкупленные у акционеров. Все обыкновенные акции полностью оплачены. Номинальная стоимость обыкновенной акции составляет 0,01 руб. за акцию. Каждая акция предоставляет владельцам одинаковые права, в том числе право на один голос.

21 января 2011 года Группа продала 1 963 646 собственных акций, выкупленных у акционеров за 785 458 тыс. руб., компании под общим контролем Dixy Holding Limited.

1 марта 2011 года компания под общим контролем контролирующего акционера Группы погасила ранее списанный заем в размере 392 258 тыс. руб. Данная операция была направлена на увеличение уставного капитала и, следовательно, была признана как взнос в дополнительный оплаченный капитал.

7 июня 2011 года Группа выкупила за 411 010 тыс. руб. 1 113 849 акций, которые затем были проданы по открытой подписке 14 июня 2011 года за 435 515 тыс. руб.

14 июня 2011 года Группа выпустила 38 750 000 новых акций на сумму 15 124 317 тыс. руб. (за вычетом затрат по сделке в размере 26 876 тыс. руб.). 16 341 254 новых акций были обменены на 1 016 426 акций ОАО ГК «Виктория». Размер данной выплаты в виде акций, переданных бывшим акционерам ОАО ГК «Виктория», составил 6 389 425 тыс. руб. Эта сумма, по оценке, соответствует рыночной стоимости переданных акций Группы (см. Примечание 3).

28 июля 2011 года Группа выкупила 1 500 акций на сумму 554 тыс. руб. 24 октября 2012 года Группа выкупила 78 140 акций на сумму 26 485 тыс. руб.

##### Дивиденды

ОАО «ДИКСИ Групп» дивиденды в 2012 году не выплачивало. В период с 31 декабря 2012 года до момента утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

В 2011 году одна из компаний Группы, а именно ООО «ДИКСИ Финанс», компания целевого назначения, выплатила фактическому контролирующему акционеру дивиденды в размере 41 350 тыс. руб. (0,38 руб. на акцию) (см. Примечание 2.1).

В соответствии российским законодательством объявление дивидендов возможно только на базе накопленной нераспределенной прибыли, не включенной в состав резервов, и отраженной в российской бухгалтерской отчетности. На 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания имела накопленную прибыль в размере 284 624 тыс. руб. и в размере 9 866 тыс. руб., соответственно.



ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**14 Кредиты и займы**

Кредиты и займы Группы имеют следующие сроки погашения:

	2012 г.	2011 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
– в течение 1 года	5 487 508	11 258 982
– от 2 до 5 лет	23 547 695	9 809 737
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>29 035 203</b>	<b>21 068 719</b>

Ниже приводятся условия кредитов и займов:

Источник финансирования	Год Погаше-ния 2012	Год Погаше-ния 2011	Валюта	Процентная ставка 2012 г.	Процентная ставка 2011 г.	Балансовая стоимость обеспечения 2012 г.	Балансовая стоимость обеспечения 2011 г.	2012 г.	2011 г.
Синдицирован-ный кредит	–	2014	Руб.	МОСПРАЙМ+4 %	МОСПРАЙМ+4 %	–	–	–	6 071 729
Возобновляемые кредитные линии	2013	2012	Руб.	8,8-10,95%	6,95-9,65%	–	–	4 921 657	4 932 342
Промежуточный кредит для приобретения дочерней компании	–	2012	Руб.	МОСПРАЙМ+1. 75%	МОСПРАЙМ+1 .75%	–	–	–	4 490 559
Банковские кредиты, приобретенные при покупке дочерней компании	–	2013	Руб.	МОСПРАЙМ +3,7-4,5%	МОСПРАЙМ +3,7-4,5%	–	Здания на сумму 1 941 557 тыс. руб.	–	4 064 022
Краткосрочный банковский кредит	–	2012	Руб.	10,10%	10,10%	–	–	–	1 209 962
Синдицирован-ный кредит	2017	–	Руб.	МОСПРАЙМ+4 %	–	–	–	20 724 912	–
Долгосрочный банковский кредит	2014	–	Руб.	8,35-11,0%	–	–	–	3 370 358	–
Банковские овердрафты	2013	2012	Руб.	8,6-9,0%	6,6-9,0%	–	–	18 194	299 585
Прочие	2013	2012	Руб.					82	520
								<b>29 035 203</b>	<b>21 068 719</b>

Группа не ведет учет хеджирования и не хеджирует риск изменения процентных ставок.

В соответствии с условиями и положениями некоторых договоров займа Группа обязана соблюдать требования в отношении ряда коэффициентов, таких как максимальный уровень отношения общей задолженности к EBITDA, минимальный уровень отношения EBITDA к процентным расходам и минимальный уровень отношения EBITDAR к фиксированным расходам. На 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа соблюдала внешние требования по отношению к капиталу.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов балансовая стоимость кредитов и займов была приблизительно равна их справедливой стоимости.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**15 Финансовая аренда**

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их приведенная стоимость представлены ниже:

	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Итого
<b>Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>68 269</b>	<b>62 623</b>	<b>130 892</b>
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(30 911)	(13 077)	(43 988)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>37 358</b>	<b>49 546</b>	<b>86 904</b>
<b>Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>218 889</b>	<b>131 601</b>	<b>350 490</b>
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(73 698)	(44 331)	(118 029)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>145 191</b>	<b>87 270</b>	<b>232 461</b>

Группа заключила ряд соглашений о финансовой аренде в отношении различных объектов основных средств (см. Примечание 6). Данные соглашения содержат положение о возможности приобретения актива по окончании срока аренды. Задолженность по финансовой аренде выражена в рублях за исключением задолженности в размере 0 руб. (2011 год: 108 131 тыс. руб.), выраженной в евро.

**16 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	2012 г.	2011 г.
Торговая кредиторская задолженность	17 302 419	14 319 553
Задолженность перед сотрудниками	775 632	621 878
Прочие обязательства и начисления	1 051 372	952 034
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>19 129 423</b>	<b>15 893 465</b>

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2012 и 2011 годов выражена в российских рублях, за исключением задолженности в размере 691 795 тыс. руб. (2011 год: 220 068 тыс. руб.), выраженной в евро и задолженности в размере 397 035 тыс. руб. (2011 год: 155 346 тыс. руб.), выраженной в долларах США.

Торговая и прочая кредиторская задолженность, как правило, погашается в течение 30-60 дней.

**17 Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль**

	2012 г.	2011 г.
Задолженность по НДС	643 862	517 028
Задолженность по налогам с фонда оплаты труда	249 336	184 579
<b>Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль</b>	<b>893 198</b>	<b>701 607</b>

Задолженность по НДС и налогам с фонда оплаты труда, как правило, погашается в течение 15-90 дней после отчетной даты.

**18 Выручка**

	2012 г.	2011 г.
Реализация товаров	145 669 358	101 396 619
Доходы от субаренды	1 353 410	920 729
<b>Итого выручка</b>	<b>147 022 768</b>	<b>102 317 348</b>

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**19 Себестоимость реализации**

	2012 г.	2011 г.
Себестоимость проданных товаров	101 285 087	71 999 752
Транспортные расходы	1 123 685	629 135
Списание запасов в результате недостач и списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	2 463 543	1 956 845
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>104 872 315</b>	<b>74 585 732</b>

**20 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы**

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Расходы на содержание персонала		19 061 017	11 822 278
Расходы по операционной аренде		7 468 225	4 514 748
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	6, 8	3 976 014	2 850 413
Коммунальные платежи		1 764 413	1 352 078
Ремонт и техническое обслуживание		1 352 970	717 271
Затраты на рекламу		849 558	626 583
Расходные материалы и принадлежности		689 086	520 594
Налоги, кроме налога на прибыль		511 507	340 211
Информационные, консультационные и другие услуги		449 320	325 588
Банковская комиссия		498 684	294 473
Услуги охраны		323 060	197 741
Расходы на оплату услуг связи		185 845	154 732
Резерв под обесценение основных средств	6	-	113 663
Транспортные расходы и расходы на хранение		180 839	100 785
Амортизация первоначальных затрат по аренде		36 236	74 934
Резерв под обесценение капитальных авансов		-	33 925
Уменьшение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	11	(74 639)	(24 384)
Уменьшение резерва под обесценение предоплаты		(102 799)	(50 077)
Прочие операционные расходы		496 451	309 906
<b>Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>		<b>37 665 787</b>	<b>24 275 462</b>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 3 563 147 тыс. руб. (2011 год: 2 595 773 тыс. руб.).

Расходы по операционной аренде связаны с аннулируемыми и неаннулируемыми договорами операционной аренды, заключенными на срок от 1 года до 15 лет. Прочие операционные расходы включают амортизацию невыгодных договоров операционной аренды на сумму 68 107 тыс. руб. (2011 год: 45 633 тыс. руб.).

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**20 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (продолжение)**

Прочие операционные расходы включают изменение в резервах под обязательства и начисления в сумме 0 руб. (2011 год: 1 208 тыс. руб.) (см. Примечание 23).

**21 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие позиции:

	2012 г.	2011 г.
Текущие налоги	1 218 509	1 218 931
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	(290 700)	(173 232)
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>927 809</b>	<b>1 045 699</b>

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 979 965</b>	<b>2 147 467</b>
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной налоговой ставке 20%	395 993	429 493
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Недостачи, не уменьшающие налогооблагаемую базу	469 058	518 078
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	62 758	98 128
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>927 809</b>	<b>1 045 699</b>

Отложенные налоги рассчитаны путем применения официальной ставки налогообложения, действующей на отчетную дату, к разнице между налоговой базой активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря они включали следующие позиции:

	2012 г.	2011 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>1 196 366</b>	<b>652 094</b>
Кредиторская и дебиторская задолженность	630 784	350 387
Налоговые убытки к переносу	519 951	289 200
Запасы	45 631	12 507
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 604 862)</b>	<b>(1 351 290)</b>
Основные средства	(1 205 368)	(873 418)
Прочие нематериальные активы	(399 494)	(477 872)
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(408 496)</b>	<b>(699 196)</b>

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Налог на прибыль (продолжение)

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:

	2012 г.	2011 г.
Итого отложенные налоговые активы	706 052	539 592
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 114 548)	(1 238 788)
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(408 496)</b>	<b>(699 196)</b>

Применяемая ставка по налогу на прибыль равна 20% и основана на ставках по налогу на прибыль, действующих в юрисдикциях компаний Группы. В 2012 и 2011 годах доходы и расходы компаний, действующих за пределами Российской Федерации, были несущественными.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по методу обязательств в отношении всех временных разниц с использованием основной налоговой ставки 20%. На 31 декабря 2012 и 2011 годов отложенные налоговые активы и обязательства приходились на следующие позиции:

	31 2011 г.	(Уменьшение)/увеличение прибыли или убытка	31 декабря 2012 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу</b>			
Кредиторская и дебиторская задолженность	350 387	280 397	630 784
Налоговые убытки к переносу	289 200	230 751	519 951
Основные средства	(873 418)	(331 950)	(1 205 368)
Прочие нематериальные активы	(477 872)	78 378	(399 494)
Запасы	12 507	33 124	45 631
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(699 196)</b>	<b>290 700</b>	<b>(408 496)</b>

	31 2010 г.	Объединение бизнеса	(Уменьшение)/увеличение прибыли или убытка	31 декабря 2011 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу</b>				
Кредиторская и дебиторская задолженность	122 499	111 599	116 289	350 387
Налоговые убытки к переносу	205 914	730	82 556	289 200
Основные средства	(134 466)	(700 081)	(38 871)	(873 418)
Прочие нематериальные активы	(60 022)	(469 346)	51 496	(477 872)
Запасы	28 824	21 921	(38 238)	12 507
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>162 749</b>	<b>(1 035 177)</b>	<b>173 232</b>	<b>(699 196)</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**21 Налог на прибыль (продолжение)**

Временные разницы по основным средствам представляют собой временные разницы, возникающие вследствие разных сроков полезного использования и корректировок справедливой стоимости при объединении компаний. Временные разницы по запасам представляют собой временные разницы признания себестоимости проданных товаров. Временные разницы по кредиторской и дебиторской задолженности представляют собой временные разницы признания отдельных расходов и скидок поставщиков.

Срок действия налоговых убытков к переносу, отраженных Группой на 31 декабря 2012 года, истекает в 2018 году (843 588 тыс. руб.), в 2020 году (177 580 тыс. руб.), в 2021 году (373 995 тыс. руб.) и в 2022 году (1 204 592 тыс. руб.). По мнению Группы, налоговые убытки к переносу могут быть использованы в полном объеме до истечения срока их действия, поскольку они возникли в отношении находящихся под контролем Группы компаний, основным источником доходов которых являются начисления и процентные расходы по операциям между компаниями Группы.

Ввиду того, что, начиная с 2010 года на территории Российской Федерации все внутригрупповые дивиденды не облагаются налогом на прибыль, а нераспределенная прибыль, относящаяся к компаниям Группы вне юрисдикции Российской Федерации, незначительна, Группа не отразила отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2012 и 2011 годов в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании.

**22 Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Расчет прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций		1 051 796	1 101 828
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	13	124 733 728	108 612 554
<b>Прибыль на обыкновенную акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)</b>		<b>8,43</b>	<b>10,14</b>

**23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**

**Условия деятельности Группы**

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к неопределенности в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы в будущем, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

**Судебные разбирательства**

В 2012 и 2011 годах Группа принимала участие в судебных разбирательствах, касающихся налоговых претензий, предъявленных налоговыми органами в результате налоговых проверок. По мнению Группы, существует риск того, что Группа будет не в состоянии защитить свою позицию в суде. Таким образом, на 31 декабря 2012 года сумма соответствующих налоговых рисков, не отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составила 27 492 тыс. руб. (2011 год: 22 613 тыс. руб.).

За исключением вышесказанного, по мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или неурегулированных претензий, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2012 года договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств составляли 393 441 тыс. руб. (2011 год: 2 064 570 тыс. руб.).

**Обязательства по операционной аренде**

Группа арендует помещения в целях обеспечения функционирования своих магазинов. Некоторые из договоров аренды являются не расторгаемыми. Срок действия данных договоров истекает не менее чем через 1 год и не более чем через 15 лет. Большинство договоров аренды включают в себя положение, предусматривающее ежегодный пересмотр арендной платы в сторону повышения в соответствии с рыночной конъюнктурой.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски****Обязательства по операционной аренде (продолжение)**

Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды, по состоянию на 31 декабря:

	2012 г.	2011 г.
<b>К оплате</b>		
– в течение 1 года	2 073 829	4 234 398
– в период от 2 до 5 лет	1 758 675	12 661 567
– в период более 5 лет	469 193	6 823 267
<b>Итого обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды</b>	<b>4 301 697</b>	<b>23 719 232</b>

**Вопросы охраны окружающей среды**

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в учете по мере выявления. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, практики урегулирования гражданских споров или нормативно-правовых актов, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

**Налоговое законодательство**

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

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2012 и 2011 годов. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**

**Налоговое законодательство (продолжение)**

На 1 января 2011 года резерв по обязательствам по налогу на прибыль (отраженный в задолженности по налогу на прибыль в Отчете о финансовом положении) и резерв по налогам, кроме налога на прибыль (отраженный в обязательствах по налогам, за исключением налога на прибыль в Отчете о финансовом положении), составляли 5 201 тыс. руб. и 1 208 тыс. руб., соответственно.

В 2011 году Группа признала резерв по обязательствам по налогу на прибыль и резерв по налогам, кроме налога на прибыль, в размере 135 474 тыс. руб. и 19 957 тыс. руб., соответственно, в результате приобретения ОАО ГК «Виктория». Полная сумма данного резерва подлежит возмещению бывшими акционерами ОАО ГК «Виктория», и в результате приобретения ОАО ГК «Виктория» был отражен соответствующий актив на возмещение убытков в размере 155 431 тыс. руб. (см. Примечание 3).

В течение 2011 года Группа восстановила резерв (не подлежащий возмещению) по налогам, кроме налога на прибыль, на 1 208 тыс. руб. и сторнировала обязательства по налогу на прибыль на 567 тыс. руб. в связи с невозможностью возникновения дополнительных налоговых обязательств по причине истечения срока исковой давности или исходя из результатов проведенных налоговых проверок. Группа не начислила дополнительные резервы по нестабильным налоговым позициям в отношении обязательств по налогу на прибыль. В 2011 году Группа восстановила резерв по обязательствам по налогу на прибыль и резерв по налогам, кроме налога на прибыль, в размере 56 986 тыс. руб. и 1 603 тыс. руб., подлежащий возмещению бывшими акционерами ОАО ГК «Виктория». В то же время Группа также восстановила актив на возмещение убытков в размере 58 589 тыс. руб.

В течение 2012 года Группа восстановила резерв (не подлежащий возмещению) по налогам, кроме налога на прибыль, на 0 руб. и сторнировала обязательства по налогу на прибыль на 4 634 тыс. руб. в связи с невозможностью возникновения дополнительных налоговых обязательств по причине истечения срока исковой давности или исходя из результатов проведенных налоговых проверок. В 2012 году Группа восстановила резервы по обязательствам по налогу на прибыль и резерв по налогам, кроме налога на прибыль, в размере 30 050 тыс. руб. и 12 591 тыс. руб., соответственно, подлежащие возмещению бывшими акционерами ОАО ГК «Виктория». В то же время Группа также восстановила актив на возмещение убытков в размере 42 641 тыс. руб.

По мнению руководства, размер указанных резервов достаточен для осуществления любых дополнительных налоговых выплат, которые могут оказаться необходимыми в будущем. По состоянию на 31 декабря 2012 года кроме подлежащих возмещению резервов по налогу на прибыль и по налогам, кроме налога на прибыль в размере 48 438 тыс. руб. и 5 763 тыс. руб., возникших в результате приобретения ОАО ГК «Виктория», дополнительные резервы по налогам не создавались.

Несмотря на то, что в прошлых периодах в результате доначисления налогов налоговыми органами не возникали существенные обязательства, вероятность такого доначисления сохраняется, в т.ч. в отношении начисленных сумм и сумм, по которым сформирован резерв. По оценкам руководства, на 31 декабря 2012 года сумма потенциальных обязательств, резерв по которым не создан ввиду низкой вероятности (с точки зрения руководства), составляет 1 324 314 тыс. руб. (31 декабря 2011 год: 591 805 тыс. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24 Управление финансовыми рисками**

Основные финансовые обязательства Группы состоят из кредитов и займов и торговой и прочей кредиторской задолженности, основанная цель которых заключается в финансировании операционной деятельности Группы. У Группы есть торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты, полученные непосредственно от операционной деятельности. У Группы также имеются займы выданные. Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы отслеживает данные риски. Совет Директоров проверяет и согласовывает политику Группы по управлению каждым из перечисленных ниже рисков.

**Кредитный риск**

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами и их эквивалентами. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров в кредит производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности могут быть подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск убытков сверх суммы созданного резерва отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Группа хранит большую часть денежных средств, включая срочные депозиты, в банках, имеющих кредитный рейтинг выше BBB.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Группа подвержена двум типам рыночного риска – валютному риску и риску изменения процентных ставок. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты, займы, денежные средства и их эквиваленты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Анализ чувствительности, представленный ниже, относится к позициям на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Анализ чувствительности был подготовлен на основе предположения, что соотношение фиксированной и плавающей процентных ставок задолженности и доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

**Валютный риск**

Активы (см. Примечание 12) и обязательства (см. Примечание 14), выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению потенциального валютного риска. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска, поскольку с 2010 года Группа заимствовала средства в местной валюте и в настоящее время рассматривает возможность придерживаться данной стратегии в будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США и евро, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных.

	Повышение/ понижение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>2012 г.</b>		
Доллары США	(10,7)%	29 566
Евро	(9,5)%	65 661
Доллары США	10,7%	(29 566)
Евро	9,5%	(65 661)
<b>2011 г.</b>		
Доллары США	(12,6)%	15 237
Евро	(11,8)%	12 716
Доллары США	12,6%	(15 237)
Евро	11,8%	(12 716)

Риск изменения процентных ставок

Компания осуществляет мониторинг и оценивает риск изменения процентных ставок на регулярной основе. Группа подвержена рыночному риску негативных изменений процентных ставок, связанному с долгосрочными кредитами с плавающей процентной ставкой, которые Группа привлекает у банков (см. Примечание 14).

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет влияния на кредиты и займы с плавающей ставкой) к изменению ставки МОСПРАЙМ, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Другие факторы на капитал Группы не влияют.

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль налогообложения	Увеличение/ доуменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
МОСПРАЙМ	1,09 (1,09)	(228 900) 228 900	2,49 (2,49)	(364 498) 364 498

Риск ликвидности

На 31 декабря 2012 года объем краткосрочных обязательств Группы превысил объем ее оборотных активов на 6 080 420 тыс. руб. (2011 год: 13 687 206 тыс. руб.). Величина оборотного капитала приобретает отрицательное значение в основном из-за того, что Группа использует оборачиваемость торговой и прочей кредиторской задолженности, в 1,5-2 раза превышающую оборачиваемость ее запасов, для финансирования своей инвестиционной деятельности.

## ОАО «ДИКСИ Групп»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2012 и 2011 годов, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>До востребования или менее 1 года</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>года Итого</b>
Банковские кредиты	8 546 677	32 415 359	40 962 036
Обязательство по финансовой аренде	68 269	62 623	130 892
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19 129 423	-	19 129 423
	<b>27 744 369</b>	<b>32 477 982</b>	<b>60 222 351</b>

<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>До востребования или менее 1 года</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>года Итого</b>
Банковские кредиты	12 928 953	10 990 093	23 919 046
Обязательство по финансовой аренде	218 889	131 601	350 490
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 893 465	-	15 893 465
	<b>29 041 307</b>	<b>11 121 694</b>	<b>40 163 001</b>

##### Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение непрерывности усилий по снижению стоимости капитала и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Политика Группы предусматривает удержание коэффициента Общая финансовая задолженность/ЕБИТДА на уровне менее 3,5. В состав общей финансовой задолженности Группа включает процентные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде, исключая прекращенную деятельность. Показатель ЕБИТДА рассчитывается как операционная прибыль за вычетом износа основных средств, амортизации нематериальных активов, амортизации первоначальных затрат по аренде, амортизации невыгодных договоров операционной аренды, резерва на обесценение внеоборотных активов и резерва на обесценение гудвила.

В 2012 году коэффициент финансовой задолженности к ЕБИТДА был равен 3,41 (2011 год: 2,7). Группа соблюдает внешние требования в отношении капитала.

## ОАО «ДИКСИ Групп»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов Группы, которые отражаются в консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Займы	121 884	121 884	129 195	129 195
Торговая дебиторская задолженность	3 681 687	3 681 687	2 469 560	2 469 560
Прочая дебиторская задолженность	161 744	161 744	171 822	171 822
Денежные средства и их эквиваленты	3 646 067	3 646 067	2 383 651	2 383 651
<b>Обязательства</b>				
Банковские кредиты	(29 035 203)	(29 035 203)	(21 068 719)	(21 068 719)
Обязательство по финансовой аренде	(86 904)	(86 904)	(232 461)	(232 461)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(19 129 423)	(19 129 423)	(15 893 465)	(15 893 465)

Расчет справедливой стоимости заемных средств осуществлялся путем дисконтирования прогнозируемых поступлений денежных средств будущих периодов с применением действующих процентных ставок. Расчет справедливой стоимости других финансовых активов осуществлялся на основе рыночных процентных ставок. Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов и торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равны их балансовой стоимости во многом из-за краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

#### 25 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.