

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций
за год по 31 декабря 2013 г.

Апрель 2014 г.

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

Содержание	Стр.
Заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

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 2013 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2013 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 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

7 апреля 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ДИКСИ Групп»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 января 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037704000510.
Местонахождение: 119361, Россия, Москва, ул. Б. Очаковская, д. 47А, стр. 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом 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

за год по 31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	34 061 088	32 490 830
Капитальные авансы		987 283	669 645
Гудвил	6	17 665 526	17 665 526
Прочие нематериальные активы	7	2 877 612	2 994 964
Депозиты по договорам операционной аренды		941 906	592 804
Первоначальные затраты по аренде		108 565	111 328
Займы		139 314	121 400
Отложенный налоговый актив	19	428 532	706 052
		<u>57 209 826</u>	<u>55 352 549</u>
Оборотные активы			
Запасы	9	10 102 566	8 936 745
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	6 039 855	3 843 431
Налоги к возмещению и предоплата	8	1 814 778	2 979 342
Предоплата по налогу на прибыль		452 284	383 783
Займы		3 156	484
Первоначальные затраты по аренде		27 242	35 661
Денежные средства и их эквиваленты	11	4 397 044	3 646 067
		<u>22 836 925</u>	<u>19 825 513</u>
Итого активы		<u><u>80 046 751</u></u>	<u><u>75 178 062</u></u>
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	12	1 248	1 248
Дополнительный оплаченный капитал	12	20 443 341	20 437 555
Собственные выкупленные акции	12	(554)	(27 039)
Нераспределенная прибыль		7 083 876	4 028 421
		<u>27 527 911</u>	<u>24 440 185</u>
Неконтрольная доля участия		357	646
Итого капитал		<u><u>27 528 268</u></u>	<u><u>24 440 831</u></u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты	13	28 560 115	23 547 695
Финансовая аренда		2 535	49 546
Невыгодные договоры операционной аренды		76 451	119 509
Отложенное налоговое обязательство	19	851 691	1 114 548
		<u>29 490 792</u>	<u>24 831 298</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	21 468 165	19 129 423
Кредиты	13	327 808	5 487 508
Финансовая аренда		47 012	37 358
Авансы от покупателей и заказчиков		307 023	202 204
Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль	15	793 827	893 198
Задолженность по налогу на прибыль		34 808	97 567
Невыгодные договоры операционной аренды		43 285	52 912
Резервы по обязательствам и отчислениям	21	5 763	5 763
		<u>23 027 691</u>	<u>25 905 933</u>
		<u>52 518 483</u>	<u>50 737 231</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>80 046 751</u></u>	<u><u>75 178 062</u></u>

Подписано и утверждено к выпуску генеральным директором и руководителем отдела отчетности по МСФО ОАО «ДИКСИ Групп» 7 апреля 2014 г.


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 2013 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка	16	180 504 463	147 022 768
Себестоимость реализованных товаров	17	(125 134 620)	(104 872 315)
Валовая прибыль		55 369 843	42 150 453
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	18	(47 811 799)	(37 665 787)
Операционная прибыль		7 558 044	4 484 666
Финансовые доходы		19 154	14 649
Финансовые расходы		(3 416 551)	(2 533 546)
Чистые (отрицательные) / положительные курсовые разницы		(70 242)	14 196
Прибыль до налогообложения		4 090 405	1 979 965
Расходы по налогу на прибыль	19	(1 034 734)	(927 809)
Прибыль за год		3 055 671	1 052 156
Итого совокупный доход за год		3 055 671	1 052 156
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		3 055 542	1 051 796
Неконтрольную долю участия		129	360
		3 055 671	1 052 156
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	20	24,51	8,43

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		4 090 405	1 979 965
<i>Корректировки на:</i>			
Износ основных средств	5	4 948 302	3 702 362
Амортизацию нематериальных активов	7	286 513	273 652
Амортизацию первоначальных затрат по аренде	18	40 525	36 236
Амортизацию невыгодных договоров аренды	18	(52 685)	(68 107)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	18	329 054	194 732
Уменьшение резерва под обесценение налогов к возмещению и предоплаты	8, 18	(20 195)	(102 799)
Уменьшение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	10, 18	(14 340)	(74 639)
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	9	30 161	17 960
Финансовые расходы		3 416 551	2 533 546
Финансовые доходы		(19 154)	(14 649)
Чистые отрицательные/(положительные) курсовые разницы		70 242	(14 196)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		13 105 379	8 464 063
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 204 110)	(1 152 639)
Увеличение запасов		(1 195 982)	(1 098 926)
Увеличение депозитов по договорам операционной аренды		(349 102)	(308 343)
Уменьшение / (увеличение) налогов к возмещению и предоплаты		1 558 896	(1 305 993)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 258 843	3 235 958
(Уменьшение) / увеличение обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль		(99 370)	191 591
Увеличение авансов от покупателей и заказчиков		104 819	56 240
Приток денежных средств по операционной деятельности:		13 179 373	8 081 951
Налоги на прибыль уплаченные		(1 129 303)	(1 547 935)
Проценты уплаченные		(3 110 109)	(2 543 995)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		8 939 961	3 990 021
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 838 740)	(10 382 239)
Поступления от реализации основных средств		323 407	331 254
Выплата первоначальных затрат по аренде		(29 343)	(66 136)
Займы погашенные		857	5 608
Проценты полученные		10 216	9 351
Приобретение нематериальных активов		(163 259)	(212 321)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(7 696 862)	(10 314 483)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Получение кредитов		7 890 650	31 357 196
Погашение кредитов		(8 377 180)	(23 602 879)
Выкуп акций	12	-	(26 485)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	12	32 271	-
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней организации	12	(505)	-
Платежи по финансовой аренде		(37 358)	(140 954)
Чистый (отток) / приток денежных средств по финансовой деятельности		(492 122)	7 586 878
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		750 977	1 262 416
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	3 646 067	2 383 651
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	4 397 044	3 646 067

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приходится на акционеров материнской компании						Неконтроль- ная доля участия	Итого капитал
	Акционер- ный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Нераспре- деленная прибыль	Итого			
На 31 декабря 2011 г.	1 248	20 437 555	(554)	2 976 625	23 414 874		286	23 415 160
Итого совокупный доход за год	-	-	-	1 051 796	1 051 796		360	1 052 156
Выкуп акций	12	-	-	(26 485)	-	(26 485)	-	(26 485)
На 31 декабря 2012 г.	1 248	20 437 555	(27 039)	4 028 421	24 440 185		646	24 440 831
Итого совокупный доход за год	-	-	-	3 055 542	3 055 542		129	3 055 671
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней организации	12	-	-	(87)	(87)		(418)	(505)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	12	-	5 786	26 485	-	32 271	-	32 271
На 31 декабря 2013 г.	1 248	20 443 341	(554)	7 083 876	27 527 911		357	27 528 268

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

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

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

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

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа находится под контролем Dixy Holding Limited (Кипр), которой на 31 декабря 2013 и 2012 гг. принадлежало 54,42% акций ОАО «ДИКСИ Групп».

На 31 декабря 2012 г. компания Dixy Holding Limited (Кипр) полностью принадлежала компании Dixy Retail Limited (БВО), владельцем 100% акций которой является ЗАО «Торговая компания «Мегаполис».

На 31 декабря 2013 г. доля в размере 18% в компании Dixy Holding Limited (Кипр) принадлежала компании Megapolis Holdings (Overseas) Ltd., а доля в размере 82% - компании Dixy Retail Limited (БВО), владельцем 100% акций которой является компания Megapolis Holdings (Overseas) Ltd. Компания Megapolis Holdings (Overseas) Ltd. и ЗАО «Торговая компания «Мегаполис» входят 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» 7 апреля 2014 г.

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».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта компаний Группы была определена индивидуально для каждой компании. В 2013 и 2012 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.

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 организаций на 31 декабря 2013 г. и за год по указанную дату.

Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

- ▶ имеет полномочия в отношении объекта инвестиций (т.е. имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- ▶ имеет возможность использовать полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

В случае если Группа не обладает большинством голосов или имеет права, аналогичные правам объекта инвестиций, то Группа учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, имеет ли она полномочия в отношении объекта инвестиций, в том числе:

- ▶ договорные соглашения с прочими лицами, имеющими право голоса в отношении объекта инвестиций;
- ▶ права, возникающие в связи с прочими договорными соглашениями;
- ▶ право голоса Группы и потенциальное право голоса.

В случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то Группа проводит повторную оценку на предмет наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней организации начинается в момент приобретения Группой контроля над дочерней организацией и прекращается в момент утраты Группой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, которая была приобретена или выбыла в течение года, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней организацией.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. в консолидированную финансовую отчетность ОАО «ДИКСИ Групп» были включены следующие основные операционные и холдинговые дочерние организации:

Компания	Страна	Характер деятельности	Доля участия (%)	
			2013 г.	2012 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%
ЗАО «ДИКСИ Юг»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ЗАО «ДИКСИ-Логистик»	Россия	Транспортные услуги	-*	100%
ЗАО «Региональные магазины»	Россия	Управление активами Группы	-*	100%
ООО «Ярославские магазины»	Россия	Розничная торговля	-*	100%
ООО «Денвер»	Россия	Розничная торговля	-*	100%
ООО «Калитники»	Россия	Недвижимость	-*	100%
ООО «Д-Восток»	Россия	Розничная торговля	-*	100%
ООО «Костроматорг»	Россия	Недвижимость	-*	100%
ООО «Калужские магазины»	Россия	Розничная торговля	-*	100%
ЗАО «ДИКСИ-Петербург»	Россия	Розничная торговля	-*	100%
ООО «Северо-Запад»	Россия	Холдинговая компания	100%	100%
ООО «Виктория-Финанс»	Россия	Финансовая компания	-**	100%
ООО «Виктория Московская»	Россия	Розничная торговля	-**	100%
ООО «Виком-М»	Россия	Оптовая торговля	-**	100%
ООО «Корпорасьон»	Россия	Управление активами Группы	-**	100%
ООО «Гамма звездная»	Россия	Управление активами Группы	-**	99%
ООО «Балтийские магазины»	Россия	Управление активами Группы	-**	100%
ООО «Виктория Балтия»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Виктория Девелопмент»	Россия	Управление активами Группы	-**	100%
ООО «Копилка»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ЗАО «Санкт-Петербургские магазины»	Россия	Управление активами Группы в Санкт-Петербурге	-*	100%
ЗАО «Мегамарт»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ЗАО «СПб-лизинг»	Россия	Недвижимость	-*	100%
ООО «ДИКСИ Челябинск»	Россия	Розничная торговля	-*	100%
ОАО «ЯрТоргОдежда»	Россия	Недвижимость	100%	100%
ООО «ДИКСИ Финанс»	Россия	Финансовая компания	0%	0%

* Данные дочерние организации вошли в состав ЗАО «ДИКСИ Юг» в 2013 году.

** Данные дочерние организации вошли в состав ООО «Виктория Балтия» в 2013 году.

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).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2013 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2012 г., 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:

► *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Статьи, которые могут быть переклассифицированы (или перенесены) в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

► *Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»*

Поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Однако представление такой дополнительной сравнительной информации в полном комплекте финансовой отчетности не является обязательным.

Вступительный отчет о финансовом положении («третий баланс») должен быть представлен в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный пересчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, и эти изменения оказывают существенное влияние на отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода. В поправке разъясняется, что в соответствующие примечания к третьему балансу не требуется включать сравнительную информацию. Применение данной поправки 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)

- ▶ *Поправка к МСФО (IAS) 32 «Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов»*

Поправка к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» разъясняет, что налог на прибыль, обусловленный выплатами акционерам, учитывается согласно МСФО (IAS) 12 «*Налог на прибыль*». Поправка исключает действующие требования в отношении налога на прибыль из МСФО (IAS) 32 и требует от компаний применять положения МСФО (IAS) 12 в отношении налога на прибыль, обусловленного выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия налоговых последствий выплат акционерам, осуществляемых в денежной и неденежной формах.

- ▶ *Поправка к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность и информация по сегментам в части общих сумм активов и обязательств»*

Поправка разъясняет требования МСФО (IAS) 34 в отношении информации по сегментам в части общих сумм активов и обязательств по каждому отчетному сегменту для обеспечения соответствия требованиям МСФО (IFRS) 8 «*Операционные сегменты*». Информация об общих суммах активов и обязательств для отчетного сегмента раскрывается только в том случае, если такие суммы регулярно предоставляются лицу, ответственному за принятие операционных решений, и при наличии существенных изменений общих сумм, раскрытых в предыдущей годовой консолидированной финансовой отчетности компании по этому отчетному сегменту.

Данная поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не представляет информацию об общих суммах активов и обязательств для отчетного сегмента лицу, ответственному за принятие операционных решений.

- ▶ *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года) (МСФО (IAS) 19R)*

МСФО (IAS) 19R включает в себя ряд поправок относительно учета планов с установленными выплатами. В частности, в соответствии с новой редакцией стандарта, актуарные доходы и расходы, признаются в составе прочего совокупного дохода (ПСД) и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка; ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам; стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий. Прочие поправки касаются новых требований в отношении раскрытия информации, например, требований в отношении раскрытия количественной информации о чувствительности. Применение данного стандарта не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Применение новых стандартов (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 финансовых инструментов 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. 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 данные финансовые инструменты взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32 или нет. Поскольку Группа не осуществляет взаимозачет финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 32 и не имеет соответствующих соглашений о взаимозачете, данная поправка не оказала влияния на Группу.

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

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие три условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

- ▶ *МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»*

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-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 согласно МСФО (IFRS) 11, должны учитываться по методу долевого участия. Применение данного стандарта 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) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

В МСФО (IFRS) 12 изложены требования к раскрытию информации о долях участия компании в дочерних компаниях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних компаниях. В качестве примера можно привести случай, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. У Группы отсутствуют дочерние компании с неконтрольными долями участия, а также неконтролируемые структурированные компании. Таким образом, данный стандарт не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

▶ *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 определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Группа повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки, такие, например, как риск неисполнения обязательств, учитываемый при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании 22.

Помимо вышеперечисленных поправок и новых стандартов, в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, вступают в силу изменения, внесенные в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Группа не является группой компаний, впервые применяющей МСФО, поэтому данные изменения не оказали влияния на Группу.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты 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 предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. 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 финансовых обязательств. Группа оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

► *«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)*

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

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

- ▶ *Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)*

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что Компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату согласно соответствующему законодательству. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Группа полагает, что Интерпретация IFRIC 21 не приведет к существенным финансовым последствиям при подготовке финансовой отчетности будущих периодов.

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

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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 организацию 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 консолидированной финансовой отчетности.

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 составе прибыли и убытков в тех категориях 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 составе прибыли и убытков, 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».

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 2013 г. был создан резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность в сумме 94 597 тыс. руб. (2012 год: 108 937 тыс. руб.).

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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 Группы, или от сторонних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

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 21).

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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 19).

2.4 Основные положения учетной политики

Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/внеоборотных активов и краткосрочных/долгосрочных обязательств

Группа представляет активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства.

Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- ▶ актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или потребления в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ актив преимущественно предназначен для торговли;
- ▶ актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- ▶ обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ обязательство предназначено главным образом для торговли;
- ▶ обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 22.

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

- ▶ на основном рынке операций с активами или обязательствами; или
- ▶ при отсутствии такого рынка на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с допущениями, которые участники рынка используют при ценообразовании в отношении актива или обязательства при условии, что участники рынка действуют в собственных экономических интересах.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо посредством продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать его наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа применяет методы оценки, соответствующие данным обстоятельствам, для которых имеет достаточно данных для определения справедливой стоимости, максимально используя соответствующие наблюдаемые данные и минимизируя использование ненаблюдаемых данных.

Все активы и обязательства, по которым производится оценка справедливой стоимости и информация о которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, относятся к соответствующим уровням иерархии справедливой стоимости, представленной ниже, на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1: рыночные котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: методы оценки, в которых используются наблюдаемые прямо или косвенно исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом;
- ▶ Уровень 3: методы оценки, в которых используются ненаблюдаемые исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом.

В отношении активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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 полезного 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.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 кредитам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по кредитам 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.

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).

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Эти расчеты требуют использования учетных оценок. Более подробная информация представлена в Примечании 6. 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.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, 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 полезного 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.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие нематериальные активы (продолжение)

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.

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.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги на прибыль (продолжение)

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 организаций после их приобретения, за исключением случаев, когда Группа контролирует политику дочерней организации 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.

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.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

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.

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.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 составе прибыли и убытка. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения в случае повторного выпуска отражается в составе дополнительного оплаченного капитала.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Кредиты 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 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 кредитного договора. Затраты на обслуживание кредитов, понесенные по соответствующим активам, капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования такого актива.

Кредиты 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 потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы по обязательствам и отчислениям (продолжение)

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 кредитам.

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 2013 г. основные обменные курсы, использованные для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составляли 32,7292 руб. за 1 доллар США (2012 год: 30,3727 руб. за 1 доллар США) и 44,9699 руб. за 1 евро (2012 год: 40,2286 руб. за 1 евро).

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.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Премии

На каждый год руководство Группы утверждает программы премирования 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 аренды 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)

3. 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.

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 2013 и 2012 годы существенных трансфертных операций между отчетными операционными сегментами не было.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приведена информация по основным отчетным операционным сегментам Группы за 2013 и 2012 годы:

	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Дикси» (Челябинск)	«Мегамарт»	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)	«Квартал» (Калининград)	Корректировки	Группа
2013 г.									
Итого выручка по сегменту	100 603 325	32 423 955	5 109 268	16 062 590	7 398 281	14 280 103	4 626 941	-	180 504 463
Финансовый результат сегмента	4 938 074	1 138 409	176 325	2 008 407	1 101 672	544 284	315 256	(6 132 022) ^(A)	4 090 405
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 095 501	956 743	136 254	210 845	148 298	475 410	96 094	115 670 ^(B)	5 234 815
Прочие неденежные расходы									
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	(15 782)	(126)	1 972	-	-	1 776	-	-	(12 160)

(A) Общий финансовый результат сегментов отличается от прибыли до налогообложения, потому что он не включает в себя общегрупповые расходы (2 664 383 тыс. руб.), финансовые расходы (3 416 551 тыс. руб.), финансовые доходы (19 154 тыс. руб.) и чистые отрицательные курсовые разницы (70 242 тыс. руб.).

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

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Дикси» (Челябинск)	«Мегамарт»	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)	«Квартал» (Калининград)	Корректировки	Группа
2012 г.									
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) ^(A)	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 ^(B)	3 976 014
Прочие неденежные расходы									
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	(34 095)	(1 021)	800	1 725	-	720	-	-	(31 871)
Резерв по налогу на прибыль	(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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Расчеты и операции со связанными сторонами

Цены и условия сделок между связанными сторонами 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 2013 г., представлен далее. На 31 декабря 2013 г. непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами включали в себя следующие позиции:

	Компании под общим контролем	Итого
Торговая дебиторская задолженность	19 612	19 612
Предоплата	283	283
Прочая дебиторская задолженность	4 801	4 801
Займы выданные – краткосрочная часть	3 156	3 156
Займы выданные – долгосрочная часть	139 314	139 314
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 032 962	1 032 962

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 2013 г., Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон (2012 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 2013 год по операциям со связанными сторонами:

	Компании под общим контролем	Итого
Процентные доходы	8 328	8 328

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

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

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Компании под общим контролем	Итого
Процентные доходы	8 066	8 066

В 2012 и 2013 годах Группа не осуществляла операции по финансовым договорам.

Вознаграждение директорам

Вознаграждение, выплачиваемое шести директорам (2012 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 139 105 тыс. руб. (2012 год: 274 751 тыс. руб.) из которых 11 428 тыс. руб. (2012 год: 169 827 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. Программа была завершена 31 марта 2013 г. Балансовая стоимость обязательства в отношении предоставленных Группой прав на получение вознаграждения по плану SAR по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 0 руб. (2012 год: 105 959 тыс. руб.). На 31 декабря 2013 и 2012 гг. непогашенные SARs, права на которые перешли директорам Группы, отсутствовали.

Займы, выданные компаниям под общим контролем

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. 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% (2012 год: 11,5%). Данные займы являются необеспеченными.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Покупка товаров

В 2013 и 2012 годах Группа приобрела товары для перепродажи в ходе обычной деятельности на сумму 4 756 427 тыс. руб. (2012 год: 3 774 442 тыс. руб.) у компаний, находящихся под контролем ее контролирующего акционера Megapolis Holdings (Overseas) Ltd. Контролирующий акционер Группы осуществляет деятельность в сфере оптовой торговли и специализируется на сбыте табачных изделий.

5. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2013 год:

	Земля	Здания	Капиталь- ный ремонт магазинов	Оборудо- вание	Незавер- шенное капитальное строи- тельство и обору- дование к установке	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	708 326	20 505 033	6 789 217	13 481 611	730 813	42 215 000
Поступления	94 483	-	-	-	7 465 120	7 559 603
Перевод между категориями	-	1 044 002	2 888 008	3 901 822	(7 833 832)	-
Выбытия	-	(424 844)	(393 743)	(1 026 909)	(237 009)	(2 082 505)
На 31 декабря 2013 г.	802 809	21 124 191	9 283 482	16 356 524	125 092	47 692 098
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2012 г.	-	1 906 674	2 401 846	5 301 987	113 663	9 724 170
Выбытия	-	(2 765)	(112 154)	(812 880)	(113 663)	(1 041 462)
Начисленный износ	-	675 245	1 542 900	2 730 157	-	4 948 302
На 31 декабря 2013 г.	-	2 579 154	3 832 592	7 219 264	-	13 631 010
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	802 809	18 545 037	5 450 890	9 137 260	125 092	34 061 088
На 31 декабря 2012 г.	708 326	18 598 359	4 387 371	8 179 624	617 150	32 490 830

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2012 год:

	Земля	Здания	Капиталь- ный ремонт магазинов	Оборудо- вание	Незавер- шенное капитальное строи- тельство и обору- дование к установке	Итого
Первоначальная стоимость						
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)	-
Выбытия	(28 393)	(194 424)	(184 428)	(836 321)	(25 117)	(1 268 683)
На 31 декабря 2012 г.	708 326	20 505 033	6 789 217	13 481 611	730 813	42 215 000
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2011 г.	-	1 382 987	1 527 874	3 762 256	113 663	6 786 780
Выбытия	-	(66 684)	(88 548)	(609 740)	-	(764 972)
Начисленный износ	-	590 371	962 520	2 149 471	-	3 702 362
На 31 декабря 2012 г.	-	1 906 674	2 401 846	5 301 987	113 663	9 724 170
Остаточная стоимость						
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

На 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость оборудования и зданий, полученных по договорам финансовой аренды, составляла 74 364 тыс. руб. (2012 год: 110 877 тыс. руб.) и 0 руб. (2012 год: 0 руб.), соответственно.

В 2013 и 2012 годах поступлений по договорам финансовой аренды не было. Группа не имеет права собственности на арендованные активы, и права собственности на них переходят к Группе по истечении срока действия договоров финансовой аренды.

В течение 2013 года Группа капитализировала проценты в размере 32 811 тыс. руб. (2012 год: 222 618 тыс. руб.). Ставка капитализации, использованная при расчете суммы затрат по кредитам, составляла 11,76% (2012 год: 10,8%).

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. 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 2013 год:

	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)	Итого
Первоначальная стоимость					
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
На 31 декабря 2013 г.	11 129 762	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 711 651
Накопленный убыток от обесценения					
На 31 декабря 2011 г.	46 125	-	-	-	46 125
На 31 декабря 2012 г.	46 125	-	-	-	46 125
На 31 декабря 2013 г.	46 125	-	-	-	46 125
Остаточная стоимость					
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
На 31 декабря 2013 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.

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

	2013 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	5,3%	5,2%	13,7%	8,4%
Темпы роста через пять лет	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%
Ставка дисконта до налогообложения	16,9%	16,9%	17,6%	17,6%
	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%

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Гудвил (продолжение)

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.

7. Прочие нематериальные активы

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2013 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	1 327 739	600 002	1 899 720	3 827 461
Поступления	-	203 167	-	203 167
Выбытия	(1 231)	(33 624)	(101 065)	(135 920)
На 31 декабря 2013 г.	1 326 508	769 545	1 798 655	3 894 708
Амортизация				
На 31 декабря 2012 г.	142 691	162 089	527 717	832 497
Амортизационные отчисления	-	122 993	163 520	286 513
Выбытия	(174)	(5 719)	(96 021)	(101 914)
На 31 декабря 2013 г.	142 517	279 363	595 216	1 000 906
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	1 183 991	490 182	1 203 439	2 877 612
На 31 декабря 2012 г.	1 185 048	437 913	1 372 003	2 994 964

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2012 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2011 г.	1 327 739	443 610	1 937 148	3 708 497
Поступления	-	206 111	6 209	212 320
Выбытия	-	(49 719)	(43 637)	(93 356)
На 31 декабря 2012 г.	1 327 739	600 002	1 899 720	3 827 461
Амортизация				
На 31 декабря 2011 г.	142 691	98 656	388 580	629 927
Амортизационные отчисления	-	97 684	175 968	273 652
Выбытия	-	(34 251)	(36 831)	(71 082)
На 31 декабря 2012 г.	142 691	162 089	527 717	832 497
Балансовая стоимость				
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

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие нематериальные активы (продолжение)

Товарные знаки представлены товарным знаком «Квартал», приобретенным при покупке ОАО ГК «Виктория» в 2011 году, который Группа использует в отношении магазинов формата «у дома» в Калининградской области. Группа оценила предполагаемый срок полезного использования своего товарного знака «Квартал» как 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. В 2013 году ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 17,6% (2012 год: 17,9%), рентабельность по EBITDA - 7,9% (2012 год: 7,8%), сопоставимый рост объема продаж за пять лет - 5% (2012 год: 5%), а прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет осуществлялось методом экстраполяции, исходя из темпов роста, равных 3,6% (2012 год: 3%), соответствующих долгосрочным средним темпам роста по сектору розничной торговли пищевой 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.

8. Налоги к возмещению и предоплата

	2013 г.	2012 г.
НДС к возмещению	845 342	1 766 927
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты в размере 116 161 тыс. руб. (2012 год: 136 356 тыс. руб.))	899 831	1 057 256
Расходы будущих периодов	40 093	37 821
Предоплаченные налоги	29 512	117 338
Итого налоги к возмещению и предоплата	1 814 778	2 979 342

9. Запасы

	2013 г.	2012 г.
Товары для перепродажи (за вычетом списания до чистой стоимости реализации в размере 239 563 тыс. руб. (2012 год: 209 402 тыс. руб.))	10 090 894	8 868 073
Сырье и материалы (по первоначальной стоимости)	11 672	68 672
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации	10 102 566	8 936 745

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Запасы (продолжение)

В 2013 году в результате недостатков, выявленных в ходе инвентаризации, было произведено списание запасов в размере 3 368 745 тыс. руб. (2012 год: 2 463 543 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. запасы в качестве обеспечения не закладывались.

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2013 г.	2012 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 88 100 тыс. руб. (2012 год: 94 203 тыс. руб.))	6 018 988	3 681 687
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 6 497 тыс. руб. (2012 год: 14 734 тыс. руб.))	20 867	161 744
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6 039 855	3 843 431

Основная часть торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2013 и 2012 гг. выражена в российских рублях.

На 31 декабря 2013 г. торговая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 88 100 тыс. руб. (2012 год: 94 203 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:

На 1 января 2012 г.	164 984
Восстановлено	(107 378)
Начислено	36 597
На 31 декабря 2012 г.	94 203
Восстановлено	(36 740)
Начислено	30 637
На 31 декабря 2013 г.	88 100

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

	Балансовая стоимость	Часть, не обесцененная и не просроченная на отчетную дату	Часть, не обесцененная на отчетную дату и просроченная в течение следующих периодов			
			от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 360 дней	более 360 дней
2013 г.	6 018 988	3 165 048	1 690 792	954 050	196 103	12 995
2012 г.	3 681 687	2 846 517	636 713	135 131	51 379	11 947

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. 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)

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 6 497 тыс. руб. (2012 год: 14 734 тыс. руб.) была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности:

На 1 января 2012 г.	18 592
Восстановлено	(17 432)
Начислено	13 574
На 31 декабря 2012 г.	14 734
Восстановлено	(12 549)
Начислено	4 312
На 31 декабря 2013 г.	6 497

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

	Балансовая стоимость	Часть, не обесцененная и не просроченная на отчетную дату	Часть, не обесцененная на отчетную дату и просроченная в течение следующих периодов			
			от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 360 дней	более 360 дней
2013 г.	20 867	4 429	3 528	564	2 144	10 202
2012 г.	161 744	26 871	63 965	8 047	2 269	60 592

11. Денежные средства и их эквиваленты

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства в кассе - в российских рублях	690 533	507 227
Денежные средства в российских рублях на счетах в банках, размещенные до востребования	532 407	609 028
Денежные средства в долларах США на счетах в банках, размещенные до востребования	516	1 443
Срочные депозиты, выраженные в российских рублях	1 972 166	80 074
Денежные средства в пути - в российских рублях	1 201 422	2 448 295
	4 397 044	3 646 067

Первоначальные сроки погашения краткосрочных депозитов составляют менее одного месяца.

12. Акционерный капитал

Акционерный и дополнительный оплаченный капитал

На 31 декабря 2013 г. Группа имела 124 750 000 (2012 год: 124 750 000) разрешенных к выпуску обыкновенных акций, из которых 1 500 (2012 год: 79 640) 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.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Акционерный капитал (продолжение)

Акционерный и дополнительный оплаченный капитал (продолжение)

24 октября 2012 г. Группа выкупила 78 140 акций на сумму 26 485 тыс. руб.

6 ноября 2013 г. Группа продала 78 140 акций за 32 271 тыс. руб.

Дивиденды

ОАО «ДИКСИ Групп» не выплачивало дивиденды в 2013 году. В период с 31 декабря 2013 г. до момента утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

В соответствии с 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 2013 и 2012 гг. Компания имела накопленную прибыль в размере 4 527 373 тыс. руб. и 284 624 тыс. руб., соответственно.

Неконтрольная доля участия

В марте 2013 года Группа выкупила 1% доли участия в ООО «Гамма Звездная» у владельцев неконтрольной доли участия за денежное вознаграждение в сумме 505 тыс. руб.

13. Кредиты

Кредиты Группы имеют следующие сроки погашения:

	2013 г.	2012 г.
Кредиты со сроком погашения:		
- в течение 1 года	327 808	5 487 508
- от 1 до 5 лет	28 560 115	23 547 695
Итого кредиты	28 887 923	29 035 203

Ниже приводятся условия кредитов:

Источник финансирования	Год погашения		Валюта	Процентная ставка		Балансовая стоимость обеспечения			
	2013 г.	2012 г.		2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Синдицированный кредит	2017 г.	2017 г.	Руб.	МОСПРАЙМ +4,45%	МОСПРАЙМ + ,45%	-	-	20 723 915	20 724 912
Синдицированный кредит	2018 г.	-	Руб.	МОСПРАЙМ + 4,3	-	-	-	8 164 008	-
Возобновляемые кредитные линии	-	2013 г.	Руб.	-	8,8-10,95%	-	-	-	4 921 657
Долгосрочный банковский кредит	-	2014 г.	Руб.	-	8,35-11,0%	-	-	-	3 370 358
Банковские овердрафты	-	2013 г.	Руб.	-	8,6-9,0%	-	-	-	18 194
Прочие	-	2013 г.	Руб.						82
								28 887 923	29 035 203

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Кредиты (продолжение)

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

В соответствии с условиями и положениями некоторых кредитных договоров 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 2013 и 2012 гг. Группа соблюдала внешние требования по отношению к капиталу.

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. балансовая стоимость кредитов была приблизительно равна их справедливой стоимости.

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2013 г.	2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	17 409 130	17 302 419
Задолженность перед сотрудниками	849 571	775 632
Прочие обязательства и начисления	3 209 464	1 051 372
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 468 165	19 129 423

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2013 и 2012 гг. выражена в российских рублях, за исключением задолженности в размере 596 338 тыс. руб. (2012 год: 691 795 тыс. руб.), выраженной в евро, и задолженности в размере 326 170 тыс. руб. (2012 год: 397 035 тыс. руб.), выраженной в долларах США.

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

15. Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль

	2013 г.	2012 г.
Задолженность по НДС	519 381	643 862
Задолженность по налогам с фонда оплаты труда	274 446	249 336
Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль	793 827	893 198

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

16. Выручка

	2013 г.	2012 г.
Реализация товаров	178 888 348	145 669 358
Доходы от субаренды	1 616 115	1 353 410
Итого выручка	180 504 463	147 022 768

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Себестоимость реализации

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Себестоимость проданных товаров		120 277 216	101 285 087
Транспортные расходы		1 488 659	1 123 685
Списание запасов в результате недостач	9	3 368 745	2 463 543
Итого себестоимость реализации		125 134 620	104 872 315

18. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Расходы на содержание персонала		23 133 924	19 061 017
Расходы по операционной аренде		10 261 118	7 468 225
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5, 7	5 234 815	3 976 014
Коммунальные платежи		2 568 468	1 764 413
Ремонт и техническое обслуживание		1 857 874	1 352 970
Расходные материалы и принадлежности		827 160	689 086
Расходы на рекламу		805 819	849 558
Банковская комиссия		666 649	498 684
Налоги, кроме налога на прибыль		607 675	511 507
Информационные, консультационные и другие услуги		523 301	449 320
Услуги охраны		371 281	323 060
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		329 054	194 732
Транспортные расходы и расходы на хранение		266 110	180 839
Расходы на оплату услуг связи		214 682	185 845
Амортизация первоначальных затрат по аренде		40 525	36 236
Уменьшение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	(14 340)	(74 639)
Уменьшение резерва под обесценение предоплаты	8	(20 195)	(102 799)
Прочие операционные расходы		137 879	301 719
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		47 811 799	37 665 787

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 4 600 027 тыс. руб. (2012 год: 3 563 147 тыс. руб.).

Расходы по операционной аренде связаны с расторгаемыми и нерасторгаемыми договорами операционной аренды, заключенными на срок от 1 года до 15 лет. Прочие операционные расходы включают амортизацию невыгодных договоров операционной аренды на сумму 52 685 тыс. руб. (2012 год: 68 107 тыс. руб.).

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Текущие налоги	1 235 935	1 218 509
Корректировка по текущему налогу на прибыль прошлых периодов	(215 864)	-
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	14 663	(290 700)
Расход по налогу на прибыль за год	1 034 734	927 809

В 2013 году в связи с изменением налоговой практики в отношении налоговых вычетов, связанных с определенными типами недостач, и применением налоговых льгот Группа подала уточненные налоговые декларации, в результате которых была сделана корректировка по текущему налогу на прибыль прошлых периодов.

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

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	4 090 405	1 979 965
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной налоговой ставке 20%	818 081	395 993
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Недостачи запасов, не уменьшающие налогооблагаемую базу	414 290	469 058
Корректировка по текущему налогу на прибыль прошлых периодов	(215 864)	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	18 227	62 758
Расход по налогу на прибыль за год	1 034 734	927 809

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:

	2013 г.	2012 г.
Отложенные налоговые активы	1 246 055	1 196 366
Кредиторская и дебиторская задолженность	637 436	630 784
Налоговые убытки к переносу	451 320	519 951
Запасы	157 299	45 631
Отложенные налоговые обязательства	(1 669 214)	(1 604 862)
Основные средства	(1 206 626)	(1 205 368)
Прочие нематериальные активы	(462 588)	(399 494)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(423 159)	(408 496)

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Налог на прибыль (продолжение)

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Итого отложенные налоговые активы	428 532	706 052
Итого отложенные налоговые обязательства	(851 691)	(1 114 548)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(423 159)	(408 496)

Применяемая ставка по налогу на прибыль равна 20% и основана на ставках по налогу на прибыль, действующих в юрисдикциях компаний Группы. В 2013 и 2012 годах доходы и расходы компаний, действующих за пределами Российской Федерации, были незначительными.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по методу обязательств в отношении всех временных разниц с использованием основной налоговой ставки 20%. На 31 декабря 2013 и 2012 гг. отложенные налоговые активы и обязательства приходились на следующие позиции:

	31 декабря 2012 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу			
Кредиторская и дебиторская задолженность	630 784	6 652	637 436
Налоговые убытки к переносу	519 951	(68 631)	451 320
Основные средства	(1 205 368)	(1 258)	(1 206 626)
Прочие нематериальные активы	(399 494)	(63 094)	(462 588)
Запасы	45 631	111 668	157 299
Чистое отложенное налоговое обязательство	(408 496)	(14 663)	(423 159)

	31 декабря 2011 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу			
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
Чистое отложенное налоговое обязательство	(699 196)	290 700	(408 496)

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.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Налог на прибыль (продолжение)

Срок действия налоговых убытков к переносу, отраженных Группой на 31 декабря 2013 г., истекает в 2018 году в сумме 162 443 тыс. руб., в 2020 году - в сумме 177 580 тыс. руб., в 2021 году - в сумме 372 998 тыс. руб., в 2022 году - в сумме 984 840 тыс. руб., в 2023 году - в сумме 558 739 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 Группа не планирует продавать контрольные доли участия в дочерних компаниях в обозримом будущем и 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 2013 и 2012 гг. в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации.

20. 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.	2013 г.	2012 г.
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций		3 055 542	1 051 796
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	12	124 682 349	124 733 728
Прибыль на обыкновенную акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)		24,51	8,43

21. 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.

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

Условия деятельности Группы (продолжение)

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 2013 и 2012 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 2013 г. сумма соответствующих налоговых рисков, не отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составила 22 093 тыс. руб. (2012 год: 27 492 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 2013 г. договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств составляли 580 000 тыс. руб. (2012 год: 393 441 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде

Группа арендует помещения в целях обеспечения функционирования своих магазинов. Некоторые из договоров аренды являются нерасторгаемыми. 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.

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

	2013 г.	2012 г.
К оплате		
- в течение 1 года	2 062 689	2 073 829
- в период от 1 до 5 лет	1 504 587	1 758 675
- в период более 5 лет	596 143	469 193
Итого обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды	4 163 419	4 301 697

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточаются 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 организации Группы, являющиеся источником ее прибыли, осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности дочерних организаций 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 2013 и 2012 гг. 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.

На 1 января 2012 г. резерв по обязательствам по налогу на прибыль (отраженный в задолженности по налогу на прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении) и резерв по налогам, кроме налога на прибыль (отраженный в обязательствах по налогам, за исключением налога на прибыль, в консолидированном отчете о финансовом положении), составляли 83 122 тыс. руб. и 18 354 тыс. руб., соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налоговое законодательство (продолжение)

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 резерв 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., подлежащий возмещению бывшими акционерами ОАО ГК «Виктория». В то же время Группа восстановила актив на возмещение убытков в размере 42 641 тыс. руб.

В 2013 году Группа восстановила резерв по обязательствам по налогу на прибыль и резерв по налогам, кроме налога на прибыль, в размере 42 057 тыс. руб. и 0 руб., подлежащий возмещению бывшими акционерами ОАО ГК «Виктория». В то же время Группа восстановила актив на возмещение убытков в размере 42 057 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. резерв по обязательствам по налогу на прибыль и резерв по налогам, кроме налога на прибыль, подлежащий возмещению бывшими акционерами ОАО ГК «Виктория», составлял 6 381 тыс. руб. и 5 763 тыс. руб., соответственно. По мнению руководства, размер указанных резервов достаточен для осуществления любых дополнительных налоговых выплат, которые могут оказаться необходимыми в будущем.

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 2013 г. сумма потенциальных обязательств, резерв по которым не создан ввиду низкой вероятности (с точки зрения руководства), составляет 1 130 253 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 324 314 тыс. руб.).

22. Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы состоят из кредитов, торговой и прочей кредиторской задолженности, основная 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.

22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2013 и 2012 гг.

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 2013 и 2012 гг.

Валютный риск

Активы (см. Примечание 11) и обязательства (см. Примечание 14), выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению потенциального валютного риска. По состоянию на 31 декабря 2013 г. 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.

22. 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
2013 г.		
Доллары США	(10,21)%	16 647
Евро	(8,63)%	49 772
Доллары США	20,00%	(32 609)
Евро	20,00%	(115 347)
2012 г.		
Доллары США	(10,70)%	29 566
Евро	(9,50)%	65 661
Доллары США	10,70%	(29 566)
Евро	9,50%	(65 661)

Риск изменения процентной ставки

Компания осуществляет мониторинг и оценивает риск изменения процентных ставок на регулярной основе. Группа подвержена рыночному риску негативных изменений процентных ставок, связанному с синдицированным кредитом с плавающей процентной ставкой, который Группа привлекла у банков (см. Примечание 13).

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
МОСПРАЙМ	0,72 (0,72)	(208 800) 208 800	1,09 (1,09)	(228 900) 228 900

Риск ликвидности

На 31 декабря 2013 г. объем краткосрочных обязательств Группы превысил объем ее оборотных активов на 190 766 тыс. руб. (2012 год: 6 080 420 тыс. руб.). Данное превышение возникает в основном из-за того, что для финансирования своей инвестиционной деятельности Группа использует оборачиваемость торговой и прочей кредиторской задолженности, в 1,5-2 раза превышающую оборачиваемость ее запасов.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2013 и 2012 гг., исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

На 31 декабря 2013 г.	До востребования или менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Синдицированный кредит	3 630 008	37 847 520	41 477 528
Финансовая аренда	59 902	2 721	62 623
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 468 165	-	21 468 165
	25 158 075	37 850 241	63 008 316

На 31 декабря 2012 г.	До востребования или менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Синдицированный кредит	8 546 677	32 415 359	40 962 036
Финансовая аренда	68 269	62 623	130 892
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19 129 423	-	19 129 423
	27 744 369	32 477 982	60 222 351

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 общей финансовой задолженности к EBITDA на уровне менее 3,5. В состав общей финансовой задолженности Группа включает процентные кредиты и обязательства по финансовой аренде, исключая прекращенную деятельность. Показатель EBITDA 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 EBITDA был равен 2,24 (2012 год: 3,41). Группа соблюдает внешние требования в отношении капитала.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. 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 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Займы	142 470	142 470	121 884	121 884
Обязательства				
Кредиты	(28 887 923)	(28 887 923)	(29 035 203)	(29 035 203)
Финансовая аренда	(49 547)	(49 547)	(86 904)	(86 904)

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов. Справедливая стоимость кредитов Группы определяется по методу дисконтированных денежных потоков с использованием ставок дисконта, которые отражают ставки процента по кредитам на конец отчетного периода (существенные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценки финансовых инструментов 3 уровня иерархии справедливой стоимости).

23. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.