

Приложение № 1
Консолидированная финансовая отчетность ПАО «ДИКСИ Групп» за год по 31 декабря 2015 года

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «ДИКСИ Групп»
и его дочерних организаций
за год по 31 декабря 2015 года

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

Содержание	Стр.
Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «ДИКСИ Групп»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2015 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство 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 аудиторов

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

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

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



Совершенство в бизнесе,
улучшаем мир

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций на 31 декабря 2015 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

30 марта 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «ДИКСИ Групп»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 января 2003 года и присвоен государственный регистрационный номер 1037704000510.
Местонахождение: 119361, Россия, г. 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 Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ПАО «ДИКСИ Групп»
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Активы			
Внеоборотные активы	5	40 015 561	36 823 389
Основные средства		1 887 592	291 612
Капитальные авансы	6	17 665 526	17 665 526
Гудвил	7	3 607 919	2 887 930
Прочие нематериальные активы		1 475 257	1 204 183
Депозиты по договорам операционной аренды		90 883	205 049
Первоначальные затраты по аренде	4	-	254 030
Займы	21	535 595	178 747
Отложенный налоговый актив	20	-	37 530
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			
		<u>65 278 333</u>	<u>59 547 996</u>
Оборотные активы			
Запасы	9	22 299 229	14 867 080
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	6 423 871	6 856 906
Налоги к возмещению и предоплата	8	2 923 716	3 078 887
Предоплата по налогу на прибыль		1 668 814	1 157 507
Займы	4	-	3 908
Первоначальные затраты по аренде		38 404	58 522
Денежные средства и их эквиваленты	11	2 920 831	2 749 989
		<u>36 274 865</u>	<u>28 772 799</u>
		<u>101 553 198</u>	<u>88 320 795</u>
Итого активы			
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	12	1 248	1 248
Акционерный капитал		20 443 341	20 443 341
Дополнительный оплаченный капитал		(554)	(554)
Собственные акции, выкупленные у акционеров		12 163 581	11 574 738
Нераспределенная прибыль		32 607 616	32 018 773
		<u>32 607 616</u>	<u>32 018 773</u>
Неконтрольная доля участия	12	-	125
Итого капитал		<u>32 607 616</u>	<u>32 018 898</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты	13	25 767 841	25 155 011
Финансовая аренда	14	1 077 548	-
Невыгодные договоры операционной аренды		24 192	44 782
Отложенное налоговое обязательство	21	532 698	655 227
		<u>27 402 279</u>	<u>25 855 020</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	32 129 441	26 449 398
Кредиты	13	7 692 260	2 646 724
Финансовая аренда	14	275 644	1 445
Авансы от покупателей и заказчиков		227 585	224 890
Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль	16	1 195 794	1 043 797
Задолженность по налогу на прибыль		9 590	49 049
Невыгодные договоры операционной аренды		12 989	31 574
		<u>41 543 303</u>	<u>30 446 877</u>
		<u>68 945 582</u>	<u>56 301 897</u>
		<u>101 553 198</u>	<u>88 320 795</u>

Подписано и утверждено к выпуску генеральным директором и руководителем отдела отчетности по МСФО ПАО «ДИКСИ Групп» 30 марта 2016 года.


 Сергей Беляков, Генеральный директор


 Ирина Кобякина, Руководитель отдела отчетности по МСФО

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ДИКСИ Групп»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	17	272 344 946	228 985 059
Себестоимость реализованных товаров	18	(192 636 332)	(159 499 909)
Валовая прибыль		79 708 614	69 485 150
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	19	(73 899 515)	(59 213 042)
Операционная прибыль		5 809 099	10 272 108
Финансовые доходы		170 638	157 051
Финансовые расходы		(4 830 191)	(4 093 571)
Чистые отрицательные курсовые разницы		(424 037)	(627 694)
Доля убытков ассоциированной компании	20	(135 883)	-
Прибыль от выбытия ассоциированной компании	20	153 265	-
Прибыль до налогообложения		742 891	5 707 894
Расходы по налогу на прибыль	21	(154 305)	(1 217 264)
Прибыль за год		588 586	4 490 630
Итого совокупный доход за год		588 586	4 490 630
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		588 843	4 490 862
Неконтрольную долю участия		(257)	(232)
		588 586	4 490 630
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	22	4,72	36,00

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		742 891	5 707 894
<i>Корректировки на:</i>			
Износ основных средств	5	7 128 928	5 795 399
Амортизацию нематериальных активов	7	429 786	292 678
Амортизацию первоначальных затрат по аренде	19	141 182	24 003
Амортизацию невыгодных договоров аренды	19	(39 175)	(43 380)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	19	145 387	60 095
Увеличение резерва под обесценение предоплаты и капитальных авансов	19	34 000	9 390
Увеличение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	10, 19	72 881	109 367
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	9	281 282	259 673
Доля убытков ассоциированной компании	20	135 883	-
Убыток от выбытия неконтрольной доли участия		132	-
Финансовые расходы		4 830 191	4 093 571
Финансовые доходы		(170 638)	(157 051)
Чистые отрицательные курсовые разницы		424 037	627 694
Прибыль от выбытия ассоциированной компании	20	(153 265)	-
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		14 003 502	16 779 333
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		360 154	(938 563)
Увеличение запасов		(7 713 431)	(5 024 187)
Увеличение депозитов по договорам операционной аренды		(271 074)	(262 277)
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению и предоплаты		150 593	(1 168 145)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		5 287 720	4 248 589
Увеличение обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль		151 997	249 970
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		2 695	(82 133)
Приток денежных средств по операционной деятельности		11 972 156	13 802 587
Налоги на прибыль уплаченные		(1 184 448)	(1 848 545)
Проценты уплаченные		(4 833 710)	(4 251 539)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		5 953 998	7 702 503
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(10 514 188)	(8 073 942)
Поступления от реализации основных средств		81 525	150 563
Поступления от продажи ассоциированной компании	20	1 831 000	-
Выплата первоначальных затрат по аренде		(6 898)	(151 766)
Предоставление займов		(1 591 140)	(2 000)
Займы погашенные		1 708 111	2 000
Проценты полученные		283 985	146 532
Приобретение нематериальных активов		(1 159 549)	(323 840)
Приобретение ассоциированной компании	20	(1 776 088)	(37 530)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(11 143 242)	(8 289 983)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Получение кредитов и займов		18 382 500	27 727 713
Погашение кредитов и займов		(12 827 184)	(28 739 188)
Платежи по финансовой аренде		(195 230)	(48 100)
Чистый приток/(отток) денежных средств по финансовой деятельности		5 360 086	(1 059 575)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		170 842	(1 647 055)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	2 749 989	4 397 044
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	2 920 831	2 749 989

В 2015 году Группа заключила договоры финансовой аренды на приобретение основных средств общей балансовой стоимостью 1 546 977 (2014 г.: 0). Неденежные инвестиционные и финансовые операции были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств за год по 31 декабря 2015 года.

ПАО «ДИКСИ Групп»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	Приходится на акционеров материнской компании						Неконтроль- ная доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Дополнитель- ный оплаченный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспре- деленная прибыль	Итого			
На 31 декабря 2013 г.	1 248	20 443 341	(554)	7 083 876	27 527 911	357	27 528 268	
Итого совокупный доход за год	-	-	-	4 490 862	4 490 862	(232)	4 490 630	
На 31 декабря 2014 г.	1 248	20 443 341	(554)	11 574 738	32 018 773	125	32 018 898	
Итого совокупный доход за год	-	-	-	588 843	588 843	(257)	588 586	
Выбытие неконтрольной доли участия	-	-	-	-	-	132	132	
На 31 декабря 2015 г.	1 248	20 443 341	(554)	12 163 581	32 607 616	-	32 607 616	

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2015 года

(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 переименовано в «ДИКСИ Групп» (далее – «Компания»). В 2015 году Группа изменила свою организационно-правовую форму на «Публичное акционерное общество» в соответствии с требованиями российского законодательства. Юридический адрес Компании: Россия, Москва, ул. Б. Очаковская, д. 47А, стр. 1.

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

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

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Dixy Holding Limited (Кипр) владеет 54,42% обыкновенных акций ПАО «ДИКСИ Групп». Фактический контроль над Группой осуществляет г-н Игорь Кесаев.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подписана и утверждена к выпуску генеральным директором и руководителем отдела отчетности по МСФО ПАО «ДИКСИ Групп» 30 марта 2016 года.

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

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

Функциональная валюта компаний Группы была определена индивидуально для каждой компании. В 2015 и 2014 годах для всех операционных компаний Группы в качестве функциональной валюты был определен российский рубль.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Заявление о соответствии

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

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и ее дочерних организаций на 31 декабря 2015 года 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 консолидированной финансовой отчетности с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней организацией.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

На 31 декабря 2015 и 2014 годов в консолидированную финансовую отчетность ПАО «ДИКСИ Групп» были включены следующие основные операционные и холдинговые дочерние организации:

Компания	Страна	Характер деятельности	Доля участия (%)	
			2015 г.	2014 г.
Timefield Trading & Investments Ltd	Кипр	Финансовая компания	100%	100%
АО «ДИКСИ-Юг»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Виктория Балтия»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Копилка»	Россия	Недвижимость	-*	100%
ЗАО «Мегамайт»	Россия	Розничная торговля	-*	100%
ОАО «ЯрТоргОдежда»	Россия	Недвижимость	-**	100%
ООО «ДИКСИ Финанс»	Россия	Финансовая компания	0%	0%

* Данные дочерние организации вошли в состав АО «ДИКСИ-Юг» в 2015 году.

** Дочерняя организация была ликвидирована в 2015 году.

ООО «ДИКСИ Финанс» удовлетворяет критериям МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и, соответственно, консолидировано в настоящей консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 2.3).

2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2015 года, соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2014 года, за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций.

Применение новых стандартов

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 - Программы с установленными выплатами: взносы работников

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

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

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 структурированной организации

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 МСФО (IFRS) 10, руководство Группы пришло к выводу, что по сути ООО «ДИКСИ Финанс» представляет собой консолидированную структурированную компанию, контролируемую Группой, и в этой связи она консолидируется в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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 прогнозны расчеты, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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

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

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».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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 2015 года был создан резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность в сумме 276 845 (2014 г.: 203 964).

Стоимость запасов

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

Судебные иски

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

Текущие налоги

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 21).

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 24.

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).

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации или стоимости от использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница признается в качестве расхода (убытка от обесценения) в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если есть признаки того, что убыток от обесценения больше не существует или 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	3-8

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Операционная аренда

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

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 организации или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий в результате приобретения дочерних организаций, 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).

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

Займы выданные

Займы выданные являются непроизводными 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевые инвестиции и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы как предназначенные для торговли и не были обозначены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в отчете о совокупном доходе в составе резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиций, в который накопленные прибыль или убыток признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленный убыток реклассифицируется из резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибыли или убытке, и признается в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентного дохода по методу эффективной процентной ставки.

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, связанную со скидками за объемы закупок и маркетинговые услуги.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 отчете о прибылях и убытках. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения в случае повторного выпуска отражается в составе дополнительного оплаченного капитала.

Дивиденды

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; любые разницы между справедливой стоимостью поступлений (за вычетом расходов на их привлечение) и стоимостью погашения отражаются в составе процентных расходов в течение срока действия 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

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 2015 года основные обменные курсы, использованные для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составляли 72,8827 руб. за 1 доллар США (2014 г.: 56,2584 руб. за 1 доллар США) и 79,6972 руб. за 1 евро (2014 г.: 68,3427 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Информация по сегментам

Со второй половины 2014 года руководство изменило структуру компонентов, используемых для принятия решений в отношении операционных вопросов, и оценку прибыли, используемой для целей распределения ресурсов на такие компоненты и оценки результатов их деятельности. В рамках данной реорганизации предыдущие сегменты «Дикси» (Москва), «Дикси» (Санкт-Петербург), «Дикси» (Челябинск) были объединены в сегмент «Дикси», а сегменты «Виктория» (Калининград), «Виктория» (Москва) и «Квартал» (Калининград) были объединены в сегмент «Виктория». Информация по сегментам за предыдущие периоды была пересчитана с целью приведения данных в соответствие с данными изменениями.

Новые сегменты состоят из магазинов одного формата и представлены ниже:

- ▶ «Дикси» - сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть «магазинов у дома» в Центральном, Северо-западном регионах и Челябинской области.
- ▶ «Мегамарт» - сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть компактных гипермаркетов и супермаркетов эконом-класса («Минимарт»), расположенных на Урале.
- ▶ «Виктория» - сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть компактных гипермаркетов и «магазинов у дома» в Калининградской и Московской областях.

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 2015 и 2014 годы существенных трансфертных операций между отчетными операционными сегментами не было.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приведена информация по основным отчетным операционным сегментам Группы за 2015 и 2014 годы:

	«Дикси»	«Мегамарт»	«Виктория»	Корректировки	Группа
2015 г.					
Итого выручка по сегменту	220 028 014	18 441 512	33 875 420	-	272 344 946
Финансовый результат сегмента	7 572 204	2 113 901	1 354 371	(10 297 585) ^(А)	742 891
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 024 596	246 901	974 081	313 136 ^(Б)	7 558 714
Прочие неденежные расходы:					
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	(3 911)	-	105 918	-	102 007

(А) Общий финансовый результат сегментов отличается от прибыли до налогообложения, потому что он не включает в себя общегрупповые расходы (5 611 893), финансовые расходы (4 830 191), финансовые доходы (170 638) и чистые отрицательные курсовые разницы (26 139).

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

	«Дикси»	«Мегамарт»	«Виктория»	Корректировки	Группа
2014					
Итого выручка по сегменту	181 183 381	17 328 524	30 473 154	-	228 985 059
Финансовый результат сегмента	10 301 264	2 194 013	1 999 792	(8 787 175) ^(А)	5 707 894
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 903 295	207 314	814 958	162 510 ^(Б)	6 088 077
Прочие неденежные расходы:					
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	(20 657)	-	1 280	-	(19 377)

(А) Общий финансовый результат сегментов отличается от прибыли до налогообложения, потому что он не включает в себя общегрупповые расходы (4 934 818), финансовые расходы (4 093 571), финансовые доходы (157 051) и чистые положительные курсовые разницы (84 163).

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

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.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлен далее:

	<u>Компании под общим контролем</u>	
	2015 г.	2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	2 325	48 697
Предоплата	459	-
Прочая дебиторская задолженность	4 077	79
Займы выданные - краткосрочная часть	-	3 908
Займы выданные - долгосрочная часть	-	254 030
Торговая и прочая кредиторская задолженность	778 765	1 000 764

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 2015 года, Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон (2014 г.: 0). 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 2015 и 2014 годы по операциям со связанными сторонами:

	<u>Компании под общим контролем</u>	
	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы	166 400	12 703
Прибыль от выбытия основных средств	50 672	95 286
Транспортные расходы	(109 474)	(66 413)
Сопровождение программного обеспечения	(39 875)	(51 668)
Прочие расходы	(5 634)	(5 512)
Прибыль от выбытия ассоциированной компании (см. Примечание 20)	153 265	-

В 2015 и 2014 годах Группа не осуществляла операции по финансовым договорам.

Вознаграждение директорам

В 2015 году Группа расширила список ключевого управленческого персонала до четырнадцати сотрудников, поскольку новая форма представления информации лучше отражает структуру управления Группы. Сравнительная информация была пересмотрена соответствующим образом.

Вознаграждение, выплачиваемое четырнадцати директорам (2014 г.: одиннадцати директорам) за осуществление руководства на постоянной или временной основе, состоит из заработной платы, установленной в договоре, и премий по результатам операционной деятельности. Общая сумма вознаграждения директорам была отражена в составе прибыли или убытков по статье коммерческие, общехозяйственные и административные расходы и составила 552 371 (2014 г.: 673 799).

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы, выданные компаниям под общим контролем

На 31 декабря 2014 года Группа выдала ряд займов компаниям под общим контролем фактического владельца Группы. Займы были выражены преимущественно в долларах США. Процентная ставка составляла 11,5% годовых.

В 2015 году Группа выдала займы ООО «Альбион-2002» на сумму 1 590 000. Займы были выражены в российских рублях. Процентная ставка составляла 16-18% годовых.

Займы и начисленные проценты на общую сумму 1 992 096 были полностью погашены в 2015 году.

Покупка товаров

В 2015 и 2014 годах Группа приобрела товары для перепродажи в ходе обычной деятельности на сумму 7 667 274 (2014 г.: 5 710 006) у компаний, находящихся под контролем ее контролирующего акционера.

5 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2015 год:

	Земля	Здания	Капитальный ремонт магазинов	Оборудование	Незавершенное капитальное строительство и оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	896 564	23 034 655	11 392 457	20 178 357	208 656	55 710 689
Поступления	17 114	1 553	-	-	10 523 665	10 542 332
Перевод между категориями	-	989 863	2 828 122	6 562 760	(10 380 745)	-
Выбытия	-	(630)	(270 273)	(661 211)	(26 663)	(958 777)
На 31 декабря 2015 г.	913 678	24 025 441	13 950 306	26 079 906	324 913	65 294 244
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2014 г.	-	3 303 287	5 764 829	9 819 184	-	18 887 300
Выбытия	-	(370)	(171 149)	(566 026)	-	(737 545)
Начисленный износ	-	759 310	2 488 494	3 881 124	-	7 128 928
На 31 декабря 2015 г.	-	4 062 227	8 082 174	13 134 282	-	25 278 683
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	913 678	19 963 214	5 868 132	12 945 624	324 913	40 015 561
На 31 декабря 2014 г.	896 564	19 731 368	5 627 628	10 359 173	208 656	36 823 389

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2014 год:

	Земля	Здания	Капитальный ремонт магазинов	Оборудование	Незавершенное капитальное строительство и оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	802 809	21 124 191	9 283 482	16 356 524	125 092	47 692 098
Поступления	95 816	-	-	-	8 651 698	8 747 514
Перевод между категориями	(2 061)	1 917 503	2 185 758	4 466 718	(8 567 918)	-
Выбытия	-	(7 039)	(76 783)	(644 885)	(216)	(728 923)
На 31 декабря 2014 г.	896 564	23 034 655	11 392 457	20 178 357	208 656	55 710 689
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2013 г.	-	2 579 154	3 832 592	7 219 264	-	13 631 010
Выбытия	-	(4 747)	(50 301)	(484 061)	-	(539 109)
Начисленный износ	-	728 880	1 982 538	3 083 981	-	5 795 399
На 31 декабря 2014 г.	-	3 303 287	5 764 829	9 819 184	-	18 887 300
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	896 564	19 731 368	5 627 628	10 359 173	208 656	36 823 389
На 31 декабря 2013 г.	802 809	18 545 037	5 450 890	9 137 260	125 092	34 061 088

На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, составляла 1 513 235 (2014 г.: 26 726). Сумма поступлений за год составила 1 546 977 (2014 г.: 0). Арендные активы используются в качестве обеспечения по соответствующим обязательствам по финансовой аренде (см. Примечание 14).

Группа приступила к строительству распределительного центра, которое планируется завершить в сентябре 2016 года. Сумма затрат по займам, капитализированных в течение года, завершившегося 31 декабря 2015 года, составила 106 569 (2014 г.: 83 256). Ставка, использованная при расчете суммы затрат по займам, подлежащих капитализации, составляла 14,48% (2014 г.: 14,81%).

6 Гудвил

В 2014 году для целей внутреннего управления руководство Группы начало осуществлять мониторинг гудвила по новым группам подразделений, генерирующих денежные потоки, которые совпадают с операционными сегментами «Дикси» и «Виктория». Группы ПГДП «Дикси» (Москва) и «Дикси» (Санкт-Петербург) были включены в группу «Дикси», а «Виктория» (Калининград) и «Виктория» (Москва) были включены в группу «Виктория». Перед переходом на новую структуру ПГДП, используемую для целей мониторинга гудвила, Группа провела тестирование гудвила на обесценение на основе прежней и новой структуры ПГДП и не выявила признаков обесценения.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Гудвил (продолжение)

Ниже представлены изменения балансовой стоимости гудвила за 2015 год:

	«Дикси»	«Виктория»	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2013 г.	13 688 146	4 023 505	17 711 651
На 31 декабря 2014 г.	13 688 146	4 023 505	17 711 651
На 31 декабря 2015 г.	13 688 146	4 023 505	17 711 651
Накопленный убыток от обесценения			
На 31 декабря 2013 г.	46 125	-	46 125
На 31 декабря 2014 г.	46 125	-	46 125
На 31 декабря 2015 г.	46 125	-	46 125
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2013 г.	13 642 021	4 023 505	17 665 526
На 31 декабря 2014 г.	13 642 021	4 023 505	17 665 526
На 31 декабря 2015 г.	13 642 021	4 023 505	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:

	2015 г.	
	«Дикси»	«Виктория»
Сопоставимый рост объема продаж за пять лет	5,5%	5,5%
Маржа по EBITDA	5,3%	7,9%
Темпы роста через пять лет	3,7%	3,7%
Ставка дисконта до налогообложения ^(А)	19,2%	19,2%

(А) Ставки дисконта до налогообложения, применяемые при прогнозировании денежных потоков, равномерно снижаются в течение соответствующего периода с 19,2% в 2016 году до 15,3% в 2020 году.

	2014 г.	
	«Дикси»	«Виктория»
Сопоставимый рост объема продаж за пять лет	5,0%	5,0%
Маржа по EBITDA	5,6%	10,1%
Темпы роста через пять лет	4,9%	4,9%
Ставка дисконта до налогообложения ^(Б)	19,3%	20,0%

(Б) Ставки дисконта до налогообложения, применяемые при прогнозировании денежных потоков по группе активов «Дикси» равнялась 19,3% для 2015-2017 гг. и 15,3% для последующих периодов.

ПАО «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 группам ПГДП.

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

Ниже представлены изменения балансовой стоимости гудвила за 2014 год до изменения групп ПГДП:

	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	11 129 762	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 711 651
На 31 декабря 2014 г.	11 129 762	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 711 651
Накопленный убыток от обесценения					
На 31 декабря 2013 г.	46 125	-	-	-	46 125
На 31 декабря 2014 г.	46 125	-	-	-	46 125
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	11 083 637	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 665 526
На 31 декабря 2014 г.	11 083 637	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 665 526

До изменения группировки ПГДП при расчете стоимости от использования были использованы следующие допущения по каждой группе ПГДП, оказывающие наибольшее влияние на возмещаемую сумму:

	2014 г.			
	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)
Сопоставимый рост объема продаж за пять лет	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Маржа по EBITDA	5,4%	5,6%	14,1%	5,9%
Темпы роста через пять лет	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%
Ставка дисконта до налогообложения	19,3%	19,3%	20,0%	20,0%

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Прочие нематериальные активы

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2015 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
Первоначальная стоимость	1 326 508	1 039 294	1 768 760	4 134 562
На 31 декабря 2014 г.	-	1 159 549	-	1 159 549
Поступления	-	(27 804)	(166 228)	(194 032)
Выбытия	1 326 508	2 171 039	1 602 532	5 100 079
На 31 декабря 2015 г.				
Амортизация	142 517	406 441	697 674	1 246 632
На 31 декабря 2014 г.	-	291 775	138 011	429 786
Амортизационные отчисления	-	(18 030)	(166 228)	(184 258)
Выбытия	142 517	680 186	669 457	1 492 160
На 31 декабря 2015 г.				
Балансовая стоимость	1 183 991	1 490 853	933 075	3 607 919
На 31 декабря 2015 г.	1 183 991	632 853	1 071 086	2 887 930
На 31 декабря 2014 г.				

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2014 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
Первоначальная стоимость	1 326 508	769 545	1 798 655	3 894 708
На 31 декабря 2013 г.	-	323 840	-	323 840
Поступления	-	(54 091)	(29 895)	(83 986)
Выбытия	1 326 508	1 039 294	1 768 760	4 134 562
На 31 декабря 2014 г.				
Амортизация	142 517	279 363	595 216	1 017 096
На 31 декабря 2013 г.	-	162 646	130 032	292 678
Амортизационные отчисления	-	(35 568)	(27 574)	(63 142)
Выбытия	142 517	406 441	697 674	1 246 632
На 31 декабря 2014 г.				
Балансовая стоимость	1 183 991	632 853	1 071 086	2 887 930
На 31 декабря 2014 г.	1 183 991	490 182	1 203 439	2 877 612
На 31 декабря 2013 г.				

Товарные знаки представлены товарным знаком «Квартал», приобретенным при покупке ОАО ГК «Виктория» 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 частью отчетного операционного сегмента «Виктория».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Прочие нематериальные активы (продолжение)

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 2015 году ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам варьировалась от 15,3%-19,2% в зависимости от года (2014 г.: 20,0%), рентабельность по EBITDA - 8,8% (2014 г.: 8,5%), сопоставимый рост объема продаж за пять лет - 5,5% (2014 г.: 5,0%), а прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста, равных 3,7% (2014 г.: 4,9%), соответствующих долгосрочным средним темпам роста по сектору розничной торговли непищевой продукцией. По результатам проведенного анализа на обесценение руководство не выявило каких-либо признаков обесценения ПГДП, к которому был отнесен товарный знак «Квартал-Калининград». Руководство определило, что на расчет возмещаемой стоимости наибольшее влияние оказывали темпы роста через пять лет и ставка дисконта до налогообложения. Что касается оценки стоимости от использования ПГДП «Квартал-Калининград», руководство считает, что изменения в любом из ключевых допущений, возможность которых можно обосновано предположить, не приведут к превышению балансовой стоимости подразделения над его возмещаемой стоимостью.

8 Налоги к возмещению и предоплата

	2015 г.	2014 г.
НДС к возмещению	677 049	1 173 714
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты в размере 131 032 (2014 г.: 125 551))	2 139 306	1 836 890
Расходы будущих периодов	91 092	55 220
Предоплаченные налоги	16 269	13 063
Итого налоги к возмещению и предоплата	2 923 716	3 078 887

9 Запасы

	2015 г.	2014 г.
Товары для перепродажи (за вычетом списания до чистой стоимости реализации в размере 780 518 (2014 г.: 499 236))	22 259 805	14 833 786
Сырье и материалы (по первоначальной стоимости)	39 424	33 294
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации	22 299 229	14 867 080

В 2015 году в результате недостатков, выявленных в ходе инвентаризации, было произведено списание запасов в размере 8 931 726 (2014 г.: 5 648 174). По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов запасы в качестве обеспечения не закладывались.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2015 г.	2014 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 164 610 (2014 г.: 90 414))	6 225 818	6 705 183
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 112 235 (2014 г.: 113 550))	198 053	151 723
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6 423 871	6 856 906

Основная часть торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 и 2014 годов выражена в российских рублях.

На 31 декабря 2015 года торговая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 164 610 (2014 г.: 90 414) 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 2014 г.	88 100
Восстановлено	(57 379)
Начислено	59 693
На 31 декабря 2014 г.	<u>90 414</u>
Восстановлено	(22 661)
Начислено	96 857
На 31 декабря 2015 г.	<u><u>164 610</u></u>

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
2015 г.	6 225 818	4 730 879	1 031 814	165 857	216 977	80 291
2014 г.	6 705 183	3 510 714	1 820 699	1 041 348	312 457	19 965

На 31 декабря 2015 и 2014 годов торговая дебиторская задолженность подлежала погашению в соответствии с различными сроками, составляющими от 5 до 60 дней, при этом средний период погашения составлял 1 месяц. В связи с неоднородностью сроков погашения и значительным количеством должников Группа пришла к выводу о нецелесообразности проведения анализа сроков возникновения торговой дебиторской задолженности на индивидуальной основе. Группа подготовила анализ сроков возникновения просроченной дебиторской задолженности на основании среднего периода погашения, равного 1 месяцу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2015 и 2014 годов прочая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 112 235 (2014 г.: 113 550) была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности:

На 1 января 2014 г.	6 497
Восстановлено	(979)
Начислено	108 032
На 31 декабря 2014 г.	113 550
Восстановлено	(31 279)
Начислено	29 964
На 31 декабря 2015 г.	112 235

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
2015 г.	198 053	71 292	73 790	29 157	19 015	4 799
2014 г.	151 723	61 105	38 898	40 022	9 342	2 356

11 Денежные средства и их эквиваленты

	2015 г.	2014 г.
Денежные средства в кассе - в российских рублях	898 990	872 590
Денежные средства в российских рублях на счетах в банках, размещенные до востребования	216 900	307 751
Денежные средства в долларах США на счетах в банках, размещенные до востребования	18 354	156
Денежные средства в пути - в российских рублях	1 786 587	1 569 492
	<u>2 920 831</u>	<u>2 749 989</u>

12 Акционерный капитал

Акционерный и дополнительный оплаченный капитал

На 31 декабря 2015 года Группа имела 124 750 000 (2014 г.: 124 750 000) разрешенных к выпуску обыкновенных акций, из которых 1 500 (2014 г.: 1 500) обыкновенных акций представляли собой собственные акции, выкупленные у акционеров. Все обыкновенные акции полностью оплачены. Номинальная стоимость обыкновенной акции составляет 0,01 руб. за акцию. Каждая акция предоставляет владельцам одинаковые права, в том числе право на один голос.

24 октября 2012 года Группа выкупила 78 140 акций на сумму 26 485.

6 ноября 2013 года Группа продала 78 140 акций за 32 271.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Акционерный капитал (продолжение)

Дивиденды

ПАО «ДИКСИ Групп» дивиденды в 2015 году не выплачивало. В период с 31 декабря 2015 года до момента утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

В соответствии российским законодательством объявление дивидендов возможно только на базе накопленной нераспределенной прибыли, не включенной в состав резервов, и отраженной в российской бухгалтерской отчетности. На 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания имела накопленную прибыль в размере 27 438 112 и 13 205 715 соответственно.

Неконтрольная доля участия

В апреле 2015 одна из компаний Группы, принадлежащая Группе на 90% и не ведущая деятельности в течение последних двух лет была ликвидирована.

13 Кредиты

Кредиты Группы имеют следующие сроки погашения:

Кредиты со сроком погашения:

- в течение 1 года
- от 1 до 5 лет

Итого кредиты

	2015 г.	2014 г.
Кредиты со сроком погашения:	7 692 260	2 646 724
- в течение 1 года	25 767 841	25 155 011
- от 1 до 5 лет		
Итого кредиты	33 460 101	27 801 735

Ниже приводятся условия кредитов:

Источник финансирования	Год погашения 2015 г.	Год погашения 2014 г.	Валюта	Процентная ставка 2015 г.	Процентная ставка 2014 г.	Балансовая стоимость обеспечения 2015 г.	Балансовая стоимость обеспечения 2014 г.	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные банковские кредиты	2017-2018 гг.	2017-2018 гг.	Руб.	11,45%-19,65%	11,45%-12,15%	-	-	25 767 841	25 155 011
Краткосрочные банковские кредиты	2016 г.	2015 г.	Руб.	12,20%-13,00%	11,45%-12,15%	-	-	6 970 194	1 715 459
Банковские овердрафты	2016 г.	2015 г.	Руб.	12,50%-13,99%	12,17%-25,90%	-	-	722 066	931 265
								33 460 101	27 801 735

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 чистым процентным расходам и минимальный уровень отношения EBITDAR к фиксированным расходам. На 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа соблюдала внешние требования по отношению к капиталу.

На 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовая стоимость кредитов была приблизительно равна их справедливой стоимости.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14 Финансовая аренда

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

	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 г.	470 333	1 348 520	1 818 853
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(194 689)	(270 972)	(465 661)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 г.	275 644	1 077 548	1 353 192
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 г.	2 721	-	2 721
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(1 276)	-	(1 276)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 г.	1 445	-	1 445

Группа заключила ряд соглашений о финансовой аренде в отношении различного оборудования (см. Примечание 5).

Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на активы, являющиеся объектом договоров финансовой аренды. Задолженность по финансовой аренде выражена в российских рублях.

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2015 г.	2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	25 927 644	20 886 115
Задолженность перед сотрудниками	1 560 767	1 670 699
Прочие обязательства и начисления	4 641 030	3 892 584
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32 129 441	26 449 398

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2015 и 2014 годов выражена в российских рублях, за исключением задолженности в размере 348 158 (2014 г.: 184 049), выраженной в евро, и задолженности в размере 600 503 (2014 г.: 1 369 223), выраженной в долларах США.

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

16 Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль

	2015 г.	2014 г.
Задолженность по НДС	47 399	182 297
Задолженность по налогам с фонда оплаты труда	963 791	758 377
Прочие налоги	184 604	103 123
Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль	1 195 794	1 043 797

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

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17 Выручка

	2015 г.	2014 г.
Реализация товаров	270 492 513	227 162 944
Доходы от субаренды	1 852 433	1 822 115
Итого выручка	272 344 946	228 985 059

18 Себестоимость реализации

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Стоимость проданных товаров		181 429 634	152 144 156
Транспортные расходы		2 274 972	1 707 579
Списание запасов в результате недостач	9	8 931 726	5 648 174
Итого себестоимость реализации		192 636 332	159 499 909

19 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Расходы на содержание персонала		33 055 195	27 970 037
Расходы по операционной аренде		18 667 000	13 448 370
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5, 7	7 558 714	6 088 077
Ремонт и техническое обслуживание		4 000 843	2 741 238
Коммунальные платежи		3 568 042	3 349 880
Расходные материалы и принадлежности		1 557 325	974 693
Банковская комиссия		1 472 773	1 091 827
Расходы на рекламу		1 213 836	1 026 954
Информационные, консультационные и другие услуги		810 907	745 098
Налоги, кроме налога на прибыль		653 028	593 629
Услуги охраны		351 901	326 019
Расходы на оплату услуг связи		331 133	234 221
Транспортные расходы и расходы на погрузку/разгрузку		234 271	309 728
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		145 387	60 095
Амортизация первоначальных затрат по аренде		141 182	24 003
Страхование		123 941	77 088
Увеличение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	72 881	109 367
Обесценение капитальных авансов		28 519	-
Увеличение резерва под обесценение предоплаты	8	5 481	9 390
Чистая прибыль от реализации вторичного сырья		(282 165)	(271 011)
Прочие операционные расходы		189 321	304 339
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		73 899 515	59 213 042

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 6 993 623 (2014 г.: 5 717 059).

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (продолжение)

Расходы по операционной аренде связаны с аннулируемыми и неаннулируемыми договорами операционной аренды, заключенными на срок от 1 года до 15 лет. Прочие операционные расходы включают амортизацию невыгодных договоров операционной аренды на сумму 39 175 (2014 г.: 43 380).

20 Инвестиции в ассоциированную компанию

На 1 января 2015 года Группа владела 1,2% в уставном капитале ООО «Альбион-2002» (также известная как «Бристоль»).

23 апреля 2015 года Группа дополнительно приобрела долю участия в размере 31,8% в уставном капитале за денежное вознаграждение в размере 1 776 088, увеличив свою долю участия до 33,0%.

10 декабря 2015 года Группа продала свою долю участия за денежное вознаграждение в размере 1 831 000, при этом прибыль Группы составила 153 265. Доля Группы в убытках ассоциированной компании за отчетный период составила 135 883.

21 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Текущие налоги	1 050 943	1 653 651
Корректировка по налогу на прибыль прошлых периодов	(417 261)	(489 708)
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(479 377)	53 321
Расход по налогу на прибыль за год	154 305	1 217 264

В 2013 году в связи с изменением текущей налоговой практики в отношении налоговых вычетов, связанных с определенными типами недостатков и применением налоговых льгот, Группа вновь представила исправленные налоговые декларации в налоговые органы, в результате которых была сделана корректировка по налогу на прибыль прошлых периодов.

В 2014 и 2015 годах налоговые органы подтвердили часть предъявленных налоговых льгот (в соответствии с поданными налоговыми декларациями с поправками), что привело к корректировкам текущего налога.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	742 891	5 707 894
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной налоговой ставке 20%	148 578	1 141 579
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Недостачи запасов, не уменьшающие налогооблагаемую базу	378 811	325 045
Корректировка по налогу на прибыль прошлых периодов	(417 259)	(489 708)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	44 175	240 348
Расход по налогу на прибыль за год	154 305	1 217 264

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:

	2015 г.	2014 г.
Отложенные налоговые активы	1 305 049	1 048 133
Кредиторская и дебиторская задолженность	898 479	758 475
Налоговые убытки к переносу	-	10 533
Запасы	406 570	279 125
Отложенные налоговые обязательства	(1 302 152)	(1 524 613)
Основные средства	(822 921)	(978 506)
Прочие нематериальные активы	(479 231)	(546 107)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	2 897	(476 480)

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Итого отложенный налоговый актив	535 595	178 747
Итого отложенное налоговое обязательство	(532 698)	(655 227)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	2 897	(476 480)

Применяемая ставка по налогу на прибыль равна 20% и основана на ставках по налогу на прибыль, действующих в юрисдикциях компаний Группы. В 2015 и 2014 годах доходы и расходы компаний, действующих за пределами Российской Федерации, были незначительными.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по методу обязательств в отношении всех временных разниц с использованием основной налоговой ставки 20%. На 31 декабря 2015 и 2014 годов отложенные налоговые активы и обязательства приходились на следующие позиции:

	31 декабря 2014 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу	758 475	140 004	898 479
Кредиторская и дебиторская задолженность	10 533	(10 533)	-
Налоговые убытки к переносу	(978 506)	155 585	(822 921)
Основные средства	(546 107)	66 876	(479 231)
Прочие нематериальные активы	279 125	127 445	406 570
Запасы			
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(476 480)	479 377	2 897

	31 декабря 2013 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу	637 436	121 039	758 475
Кредиторская и дебиторская задолженность	451 320	(440 787)	10 533
Налоговые убытки к переносу	(1 206 626)	228 120	(978 506)
Основные средства	(462 588)	(83 519)	(546 107)
Прочие нематериальные активы	157 299	121 826	279 125
Запасы			
Чистое отложенное налоговое обязательство	(423 159)	(53 321)	(476 480)

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.

Группа не предполагает продажу своих инвестиций в дочерние организации в обозримом будущем. 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. Соответственно, Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, в размере 7 603 950 (2014 г.: 8 171 916).

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22 Прибыль на акцию

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

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

Расчет прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций		588 843	4 490 862
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	12	124 750 000	124 750 000
Прибыль на обыкновенную акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)		<u>4,72</u>	<u>36,00</u>

23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия деятельности Группы

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

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Процентные ставки в рублях остались на прежнем высоком уровне после повышения Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года и последующего постепенного снижения ставки в 2015 году. Совокупность этих факторов привела к увеличению стоимости капитала, повышению уровня инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно сказаться на финансовом положении, результатах операционной деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

Судебные разбирательства

В 2015 и 2014 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 2015 года сумма соответствующих налоговых рисков, не отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составила 0 (2014 г.: 0).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

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 2015 года договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств составляли 2 162 395 (2014 г.: 1 210 173).

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:

	2015 г.	2014 г.
К оплате		
в течение 1 года	4 207 282	2 928 028
- в период от 1 года до 5 лет	2 302 683	1 126 884
- в период более 5 лет	1 790 050	440 490
Итого обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды	8 300 015	4 495 402

Вопросы охраны окружающей среды

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски
(продолжение)**

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 2015 и 2014 годов. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не имела резервов по налоговым позициям.

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 2015 года сумма потенциальных обязательств, резерв по которым не создан ввиду низкой вероятности (с точки зрения руководства), составляет 323 443 (31 декабря 2014 г.: 382 761).

24 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.

24 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.

Для управления кредитным риском Группа хранит доступные остатки денежных средств в известных российских банках. Руководство Группы периодически оценивает финансовую устойчивость банков, в которых размещены остатки денежных средств.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Группа производит взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств при соблюдении всех требуемых для этого условий. Ниже представлен эффект от произведенного взаимозачета:

	Валовая сумма			Сумма нетто	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Сумма взаимозачета	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2015 г.	12 516 321	(38 221 891)	6 092 450	6 423 871	(32 129 441)
2014 г.	13 353 645	(32 946 137)	6 496 739	6 856 906	(26 449 398)

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 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Анализ чувствительности был подготовлен на основе предположения, что соотношение фиксированной и плавающей процентных ставок задолженности и доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Активы (см. Примечание 11) и обязательства (см. Примечание 15), выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению потенциального валютного риска. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска, поскольку с 2010 года Группа заимствовала средства в местной валюте и в настоящее время рассматривает возможность придерживаться данной стратегии в будущем.

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.

	<u>Повышение/ (понижение) обменного курса</u>	<u>Влияние на прибыль до налогообложения</u>
2015 г.		
Доллары США	(13,00)%	73 825
Евро	(15,00)%	50 181
Доллары США	40,00%	(227 153)
Евро	43,00%	(143 851)
2014 г.		
Доллары США	(28,54)%	239 063
Евро	(29,58)%	26 802
Доллары США	28,54%	(239 063)
Евро	29,58%	(26 802)

Риск изменения процентной ставки

В 2014 году Компания полностью погасила кредиты с плавающими процентными ставками и на 31 декабря 2014 года не была подвержена риску изменения процентной ставки.

Риск ликвидности

На 31 декабря 2015 года объем краткосрочных обязательств Группы превысил объем ее оборотных активов на 5 268 438 (2014 г.: 1 674 078). Величина оборотного капитала приобретает отрицательное значение 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.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

На 31 декабря 2015 г.	До востребования или менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты	12 143 765	28 567 848	40 711 613
Обязательство по финансовой аренде	470 333	1 348 520	1 818 853
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32 129 441	-	32 129 441
	44 743 539	29 916 368	74 659 907

На 31 декабря 2014 г.	До востребования или менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты	6 264 259	30 463 527	36 727 786
Обязательство по финансовой аренде	2 721	-	2 721
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 449 398	-	26 449 398
	32 716 378	30 463 527	63 179 905

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 займы 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 2015 году коэффициент финансовой задолженности к EBITDA был равен 2,6 (2014 г.: 1,7). Группа соблюдает внешние требования в отношении капитала.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Займы	-	-	257 938	257 938
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	37 530	37 530
Обязательства				
Кредиты	(33 460 101)	(33 460 101)	(27 801 735)	(27 801 735)
Финансовая аренда	(1 353 192)	(1 353 192)	(1 445)	(1 445)

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 и займов Группы определяется по методу дисконтированных денежных потоков с использованием ставок дисконта, которые отражают ставки процента по кредитам и займам на конец отчетного периода (существенные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценки финансовых инструментов 3 уровня иерархии справедливой стоимости). Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, определена с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных.

25 События после отчетной даты

9 марта 2016 года Совет директоров утвердил Педро Мануэль Перейра Да Сильва на должность президента Группы.