

**Открытое Акционерное  
Общество «Магнит»  
и дочерние общества**

**Заключение независимых аудиторов**

**Консолидированная финансовая  
отчетность**

Год, закончившийся 31 декабря 2005 года

# ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-31

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнит» и его дочерних обществ («Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех ее существенных аспектах финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

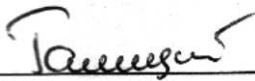
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

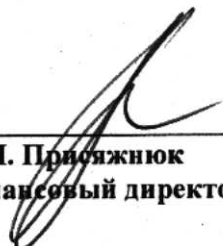
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- выбор разумных и консервативных методов суждений и расчета оценочных значений;
- заявление о подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также о существенных отклонениях от МСФО, раскрытых и объясненных в консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

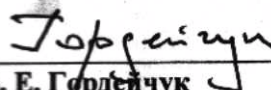
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности показать финансовое положение Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, утвердили 15 марта 2006 года:

  
С. Н. Галицкий  
Генеральный директор ЗАО «Тандер»

  
А. М. Приязнюк  
Финансовый директор ОАО «Магнит»

  
В. Е. Гордейчук  
Генеральный директор ОАО «Магнит»

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам ОАО «Магнит»

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного баланса Открытого акционерного общества «Магнит» и дочерних обществ («Группа») по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за данную консолидированную финансовую отчетность несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку, основанную на выборочном тестировании, числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Аудит также включал оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством в ходе составления отчетности, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение о прилагаемой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Deloitte & Touche*

15 марта 2006 года

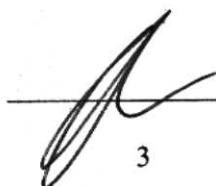
# ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	Примечания	31 декабря 2005 года тыс. долл. США	31 декабря 2004 года тыс. долл. США
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства, нетто	7	160,108	93,921
Нематериальные активы		350	188
Долгосрочные финансовые вложения		-	4
		<u>160,458</u>	<u>94,113</u>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Товары		151,276	77,888
Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто	8	979	4,500
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	9	19,150	14,480
Авансы выданные, нетто	10	23,586	6,075
Прочая дебиторская задолженность	11	6,336	2,826
Краткосрочные финансовые вложения		-	303
Денежные средства и их эквиваленты	12	45,771	19,742
		<u>247,098</u>	<u>125,814</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<u>407,556</u>	<u>219,927</u>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал	13	23	23
Эмиссионный доход	13	143	148
Нераспределенная прибыль		49,022	13,385
Резерв будущих выплат		-	1,554
		<u>49,188</u>	<u>15,110</u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочные кредиты и облигации	14	79,351	3,161
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	15	3,466	922
Отложенные налоговые обязательства, нетто	26	10,978	8,270
		<u>93,795</u>	<u>12,353</u>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	16	132,223	108,346
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	17	33,422	5,624
Налоговые обязательства	18	19,113	4,933
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	15	4,996	643
Краткосрочные кредиты	19	74,819	72,918
		<u>264,573</u>	<u>192,464</u>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u>407,556</u>	<u>219,927</u>

Примечания на стр. 7-31 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано от имени Совета Директоров



Дата

15/02/06

# ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	Примечания	2005 тыс. долл. США	2004 тыс. долл. США
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	20	1,577,672	848,539
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	21	(1,312,878)	(739,816)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		264,794	108,723
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	22	(200,966)	(99,733)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		63,828	8,990
Процентный доход		9	4
Расходы по процентам	23	(12,881)	(5,323)
Финансовые расходы, нетто		(12,872)	(5,319)
Прочие доходы	24	4,253	1,079
Прочие расходы	25	(5,179)	(3,477)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		50,030	1,273
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	26	(13,198)	(2,953)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		36,832	(1,680)
Среднее количество обыкновенных акций ОАО «Магнит» в обращении (Примечание 3)		64,946,754	64,946,754
Прибыль/ (убыток) на одну акцию, долл. США (Примечание 3)		0.567	(0.026)

Примечания на стр. 7-31 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано от имени Совета Директоров



Дата

15/03/06

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

тыс. долл. США	Акци- онерный капитал	Эмисси- онный доход	Резерв будущих выплат	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2004 года	22	140	1,464	14,254	15,880
Чистый убыток за год	-	-	-	(1,680)	(1,680)
Курсовые разницы за год	1	8	90	811	910
Остаток на 31 декабря 2004 года	23	148	1,554	13,385	15,110
Чистая прибыль за год	-	-	-	36,832	36,832
Реорганизация Группы (Примечание 2)	-	-	(1,498)	-	(1,498)
Курсовые разницы за год	-	(5)	(56)	(1,195)	(1,256)
Остаток на 31 декабря 2005 года	23	143	-	49,022	49,188

Примечания на стр. 7-31 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано от имени Совета Директоров



Дата

15/02/06

# ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

	2005 тыс. долл. США	2004 тыс. долл. США
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Прибыль до налогообложения	50,030	1,273
Корректировки на:		
Амортизацию	15,056	6,107
(Доход)/убыток от продажи основных средств	108	(15)
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	546	457
Прочие корректировки	(362)	(741)
Чистая сумма процентных расходов	12,872	5,319
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	78,250	12,400
Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности	3,357	5,074
Увеличение авансов выданных	(18,557)	(6,307)
Увеличение прочей дебиторской задолженности	(3,682)	(2,588)
Увеличение чистой суммы налогов к возмещению	(5,293)	(6,031)
Увеличение товаров	(77,686)	(36,359)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности	28,316	49,529
Увеличение прочей кредиторской задолженности	35,643	4,358
Увеличение налогов к уплате	7,667	2,579
Денежные средства от операционной деятельности	48,015	22,665
Налог на прибыль уплаченный	(3,161)	(316)
Проценты уплаченные	(11,436)	(5,319)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	33,418	17,020
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Приобретение основных средств	(78,339)	(59,045)
Приобретение нематериальных активов	(172)	(175)
Поступления от продажи основных средств	1,214	854
Приобретение финансовых вложений	(5,619)	(24,964)
Поступления от продажи финансовых вложений	5,921	27,518
Приобретение акций в ходе реорганизации Группы	(1,527)	-
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(78,522)	(55,812)
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Поступления от кредитов и займов	679,311	383,998
Погашение кредитов и займов	(597,866)	(334,583)
Оплата затрат по выпуску облигаций	(464)	-
Погашение задолженности по финансовой аренде	(8,608)	(1,026)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	72,373	48,389
<b>ВЕЛИЧИНА ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ КУРСА ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ</b>	(1,240)	933
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>	26,029	10,530
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года</b>	19,742	9,212
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года</b>	45,771	19,742

Примечания на стр. 7-31 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано от имени Совета Директоров



Дата

15/05/06



# ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

---

### 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания «Магнит» была зарегистрирована в г. Краснодар Российской Федерации в форме закрытого акционерного общества в ноябре 2003 года. В январе 2006 года компания была преобразована в открытое акционерное общество «Магнит» (далее – «Компания» или ОАО «Магнит»). Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе акционеров. Структура собственности представлена в Примечании 13.

ОАО «Магнит» является холдинговой компанией группы предприятий (далее – «Группа»), осуществляющих розничную торговлю товарами народного потребления под торговой маркой «Магнит». Дополнительным видом деятельности ОАО «Магнит» является сдача в аренду недвижимости компаниям Группы. Центральный офис Группы расположен по адресу: Российская Федерация, г. Краснодар, 350002, ул. Леваневского, д. 185.

Группа состоит из холдинговой компании ОАО «Магнит» и двух полностью принадлежащих ей дочерних обществ – ЗАО «Тандер» и ООО «Магнит Финанс».

ЗАО «Тандер» было создано в соответствии с законодательством Российской Федерации в июне 1996 года и полностью владеет следующими дочерними обществами: ООО «БестТорг», ООО «Тандер-Магнит», ООО «Сельта», ООО «Тандер-Петербург» и ООО «Алкотрейдинг». Все дочерние общества зарегистрированы на территории РФ и были созданы в 1999–2002 гг., за исключением ООО «БестТорг», которое Компания приобрела в 2004 году, и ООО «Алкотрейдинг», созданного в 2005 году с целью получения лицензий на продажу алкогольной продукции.

ООО «Магнит Финанс» было образовано в августе 2005 года для выпуска облигаций Группы. В ноябре 2005 года Группа выпустила облигации на сумму 2,000,000 тыс. руб. со сроком обращения 3 года и купонной ставкой 9,34% (см. Примечание 14). Выпущенные облигации были обеспечены гарантиями входящих в Группу компаний ЗАО «Тандер» и ЗАО «Магнит» (сейчас ОАО «Магнит»).

Ниже представлены основные виды деятельности всех дочерних обществ Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2005 года:

<b>Компания</b>	<b>Основной вид деятельности</b>
ЗАО «Тандер»	Розничная и оптовая торговля продуктами питания
ООО «Магнит Финанс»	Выпуск облигаций Группы
ООО «БестТорг»	Розничная торговля продуктами питания в Москве и Московской области
ООО «Тандер-Магнит»	Розничная торговля продуктами питания в Московской области
ООО «Сельта»	Оказание транспортных услуг компаниям Группы
ООО «Тандер-Петербург»	Розничная торговля продуктами питания в Санкт-Петербурге
ООО «Алкотрейдинг»	Владелец лицензий на продажу алкогольной продукции

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Ниже представлена информация о количестве магазинов Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года.

Федеральный округ	Количество магазинов
Южный	684
Центральный	379
Приволжский	368
Северо-Западный	61
Уральский	8
<b>Итого</b>	<b>1,500</b>

За 2005 и 2004 гг. среднесписочная численность сотрудников Группы составляла 24,870 и 13,331 человек, соответственно. Подразделения Группы осуществляют взносы в государственный пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования за всех своих сотрудников. Группа не имеет частных пенсионных фондов.

**Концентрация бизнес рисков** – Местом текущей деятельности Группы является Российская Федерация. В связи с тем, что законодательство, влияющее на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержено резким изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

## 2. РЕОРГАНИЗАЦИЯ КОРПОРАТИВНОЙ СТРУКТУРЫ ГРУППЫ

В 2005 – начале 2006 года была проведена реорганизация корпоративной структуры Группы, в результате чего ОАО «Магнит» стало материнской компанией Группы и дочерних обществ. В 2004 году Группа не имела официальной юридической структуры, которая служила бы основанием для консолидации на основании права собственности. Тем не менее, компании Группы осуществляли деятельность в качестве единой группы.

Движение акционерного капитала и эмиссионного дохода представлено в Примечании 13.

## 3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**Основы представления отчетности** – Настоящая консолидированная бухгалтерская отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») впервые. Датой перехода Группы на МСФО в целях применения МСФО № 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» является 1 января 2004 года. Под «Международными стандартами финансовой отчетности» подразумеваются стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО) Совета по международным стандартам бухгалтерской отчетности. В Примечании 5 представлены существенные корректировки, сделанные в бухгалтерском балансе Группы в процессе перехода на МСФО.

Как уже говорилось в Примечании 2, в 2004 году Группа не имела официальной юридической структуры, которая служила бы основанием для консолидации на основе права собственности. Тем не менее, компании Группы осуществляли деятельность в качестве единой группы,

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

---

находящейся под общим контролем. В результате проведенной в 2005 году реорганизации ЗАО «Магнит» было преобразовано в материнскую компанию Группы. Сравнительная информация по МСФО, представленная в консолидированной финансовой отчетности за 2004 год, была подготовлена руководством исходя из допущения, что реструктуризация Группы была проведена в начале первого года, включенного в отчетность. В связи с этим консолидация отчетности всех компаний Группы начиная с даты фактического перехода на МСФО 1 производилась таким образом, как если бы ОАО «Магнит» всегда было материнской компанией Группы.

Все предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету и отчетности. Российские принципы и процедуры бухгалтерского учета существенно отличаются от общепринятых принципов и процедур МСФО. В связи с этим в консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена на основе форм бухгалтерской отчетности Группы, составленных по российским стандартам, были внесены корректировки, необходимые для представления данной бухгалтерской отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная бухгалтерская отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости. В соответствии с положениями МСФО № 1 балансовая стоимость зданий определялась Группой на основании результатов независимой оценки справедливой стоимости данных активов в начальном бухгалтерском балансе Группы по состоянию на 1 января 2004 года. Определенная таким образом стоимость рассматривалась в качестве предполагаемой стоимости (Примечание 7).

**Использование оценок и допущений** – Подготовка бухгалтерской отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на отчетные суммы активов и обязательств, доходов и расходов, а также на отражение условных активов и обязательств. В связи с погрешностью, присущей таким допущениям и оценкам, фактические результаты, которые будут включены в бухгалтерскую отчетность за будущие периоды, могут отличаться от указанных оценок.

**Валюта отчетности** – Денежной единицей, используемой в качестве единицы измерения финансовой отчетности, является российский рубль (руб.). Российский рубль не является полностью конвертируемой валютой за пределами территории Российской Федерации. Пересчет активов и пассивов, выраженных в рублях, в доллары США для целей представления финансовой отчетности не означает, что Группа может или намеревается в будущем реализовать свои активы или погасить свои обязательства в долларовых суммах, указанных в отчетности.

Группа приняла решение о представлении данной бухгалтерской отчетности в долларах США (долл. США). Пересчет бухгалтерской отчетности из валюты измерения в валюту представления отчетности был сделан в соответствии с МСБУ № 21 «Влияние изменений валютных курсов».

В целом в соответствии с этими рекомендациями при представлении бухгалтерской отчетности в валюте, отличной от валюты измерения, если при этом валюта измерения не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой, все активы и обязательства, представленные в балансах, должны переводиться по обменному курсу, действовавшему на конец дня представления соответствующего баланса; статьи доходов и расходов за все представленные периоды должны переводиться по курсу, действовавшему на момент проведения операции, или по курсу, примерно равному фактическому использованному курсу; статьи собственного капитала, кроме чистой прибыли или убытка за период, включенных в сальдо нераспределенной прибыли или непокрытого убытка, должны пересчитываться по курсу, действовавшему

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

---

на конец дня представления соответствующего баланса; курсовые разницы, возникающие в результате перевода, должны относиться непосредственно на счет собственного капитала.

Курсы рубля по отношению к доллару США на конец дня 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года составили 28.7825 руб. за 1 долл. США и 27.7487 руб. за 1 долл. США, соответственно. Средние обменные курсы за 2005 и 2004 гг. составили 28.2262 руб. за 1 долл. США и 28.8167 руб. за 1 долл. США соответственно.

*Прибыль / (убыток) на одну акцию* – Прибыль / (убыток) на одну акцию определялась на основе среднего количества акций Компании, находившихся в обращении в течение 2005 и 2004 гг., с учетом результата реорганизации Группы (см. Примечание 2).

#### 4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности последовательно применялись следующие основные положения учетной политики:

*Принципы консолидации* – Консолидированная бухгалтерская отчетность включает отчетность Компании и других предприятий, которые Компания контролирует прямо или косвенно. Предприятие считается контролируемым, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для получения прибыли от его деятельности.

Все существенные операции между предприятиями Группы, соответствующие балансы в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций исключаются из консолидированной финансовой отчетности.

*Признание выручки* – Группа признает выручку от продажи розничным покупателям в момент продажи товара в магазинах, выручку от продажи оптовым покупателям – в момент продажи в распределительных центрах. Доходы признаются в размере справедливой стоимости средств, полученных или причитающихся к получению, и отражаются без учета НДС.

*Основные средства* – Основные средства, за исключением зданий, отражаются по первоначальной стоимости.

При отсутствии информации о первоначальной стоимости основных средств руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми профессиональными оценщиками для определения справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. Данные оценки рассматриваются в качестве предполагаемой стоимости. Базой для оценки послужила справедливая стоимость, определяемая как величина, по которой осведомленные, заинтересованные стороны могли бы заключить сделку на рыночных условиях по покупке-продаже основного средства. Справедливая стоимость основных средств, аналоги которых присутствуют на рынке, определялась как их рыночная стоимость. Специфичные основные средства были оценены по чистой стоимости замещения. Для приведения таких объектов к справедливой стоимости новая стоимость замещения затем была скорректирована на сумму накопленной амортизации, с учетом физического износа, технологического и экономического устаревания.

В первоначальную стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезного использования основного средства или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и обслуживание, не соответствующие вышеуказанному критерию

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

---

капитализации, включаются в отчет о прибылях и убытках по мере возникновения. Введенные в эксплуатацию здания принимаются к учету по первоначальной стоимости.

Рассчитанная указанным выше способом балансовая стоимость основных средств за вычетом ожидаемой остаточной стоимости, за исключением зданий, амортизируется на основе линейного метода в течение ожидаемого остаточного срока полезного использования соответствующих активов, который составляет:

<b>Наименование</b>	<b>Срок полезного использования, лет</b>
Машины и оборудование	3-30
Другие виды основных средств	5-30

Прочие основные средства включают транспортные средства и прочие относительно небольшие группы основных средств.

Одновременно с переоценкой Группа провела детальный анализ остаточных сроков полезного использования зданий. Ожидаемый остаточный срок полезного использования данного вида активов составил:

<b>Наименование</b>	<b>Срок полезного использования, лет</b>
Здания	30

Незавершенное строительство включает в себя расходы, связанные с приобретением основных средств, включая соответствующие накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов, как других объектов основных средств, начинается с момента ввода в эксплуатацию. Объекты основных средств регулярно анализируются на предмет создания резерва под обесценение и соответствия их балансовой стоимости справедливой стоимости.

Прибыль или убыток, возникшие в результате списания или выбытия актива, определяются как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива, и учитываются в отчете о прибылях и убытках.

**Снижение стоимости внеоборотных активов** – На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость своих внеоборотных активов на предмет наличия признаков обесценения. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив. Возмещаемая стоимость определяется как большее из чистой цены продажи актива и прибыли от его использования, т.е. настоящей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков от непрерывного использования актива и его выбытия в конце срока полезного использования.

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

---

Если возмещаемая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оценивается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на расходы отчетного периода, за исключением случаев, когда соответствующий актив представляет собой земельный участок, здание или оборудование, отраженный по стоимости, определенной в результате переоценки; в последнем случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

**Финансовая аренда** – Аренда, по условиям которой к лизингополучателю преимущественно переходят все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы по договорам финансовой аренды отражаются Группой в составе активов по справедливой стоимости на дату приобретения. Соответствующие обязательства перед лизингодателем отражаются в балансе как обязательства по финансовой аренде. Расходы по финансированию, представляющие собой разницу между общей суммой обязательств по аренде и справедливой стоимостью приобретенных активов, относятся на финансовые результаты в течение срока соответствующей аренды, с тем, чтобы обеспечить постоянную долю списания баланса обязательств за каждый учетный период.

Арендные основные средства амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования или в течение срока аренды, если этот срок более короткий. Если имеется достаточная определенность в том, что по окончании срока аренды к лизингополучателю перейдет право собственности, периодом ожидаемого использования является срок полезного использования актива.

**Товарно-материальные запасы (товары)** – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной реализации. Фактическая себестоимость включает прямую стоимость материалов, расходы на перевозку и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Балансовая стоимость определяется способом средней себестоимости. Чистая стоимость возможной реализации представляет собой рассчитанную цену продажи за вычетом предполагаемых расходов на маркетинг, сбыт и распространение товаров.

**Бонусы поставщиков** – Группа получает разные виды бонусов от поставщиков в виде платежей за привилегированное расположение товаров, скидок за объем закупок и прочих платежей, эффект от которых заключается в сокращении стоимости приобретенных товаров или затрат на проведение Группой маркетинговых акций в пользу поставщика.

Бонусы, получаемые от поставщиков, рассматриваются как снижение цен на продукцию и учитываются в себестоимости проданных товаров.

**Дебиторская задолженность** – Дебиторская задолженность отражается по первоначальной стоимости за вычетом соответствующих резервов на возможные потери по сомнительной задолженности.

**Денежные средства и их эквиваленты** – Денежные средства включают денежные средства в кассе, а также средства на текущих счетах в банке. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые вложения, по которым можно получить заранее определенные суммы денег, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

**Банковские кредиты и прочие небанковские займы** – Все кредиты и займы первоначально отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск. После первоначального признания все кредиты и займы отражаются по амортизированной

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

---

стоимости, которая рассчитывается с учетом дисконта или премии, возникающих при погашении.

**Расходы по займам** – Расходы по займам, непосредственно относимые на стоимость приобретения, строительства или создания соответствующих активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Все прочие расходы по кредитам и займам учитываются в составе расходов за период, к которому они относятся.

**Кредиторская задолженность** – Кредиторская задолженность по текущей деятельности и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

**Налог на добавленную стоимость при приобретении и при реализации** – Налог на добавленную стоимость (НДС) при продаже подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от покупателей. Входящий НДС предъявляется к вычету путем уменьшения НДС с реализации в момент оплаты покупок. Налоговые органы разрешают такие зачеты при оплате НДС. НДС в отношении покупок и продаж, расчет по которым не был завершён на дату составления отчетности (отложенный НДС), отражается в балансе в развернутом виде. Если в отношении дебиторской задолженности, признанной сомнительной, был создан резерв, то этот резерв отражается по такому дебитору в полном объеме, включая сумму НДС.

**Налог на прибыль** – Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законами Российской Федерации. Начисление налога за отчетный год основано на данных налогового учета с использованием ставок налога, действующих в отчетном году, с поправкой на доходы и расходы, не учитываемые при расчете данного налога.

Отложенный налог учитывается с помощью балансового метода расчета временных разниц, возникающих из-за разниц между балансовой стоимостью активов и пассивов по данным бухгалтерского учета и соответствующей налоговой базы, исчисленной для расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех налоговых временных разниц; отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности возникновения условий, при которых будущей прибыли будет достаточно для использования вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства сворачиваются, когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих налоговых требований и обязательств на свернутой основе.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период использования актива или погашения обязательств. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны с суммами, относимыми на собственный капитал; в этих случаях отложенные налоги также учитываются в составе собственного капитала.

**Расходы на пенсионное обеспечение** – Компании Группы осуществляют взносы в государственный пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования за всех своих сотрудников. Все связанные с этим расходы относятся на финансовые результаты в тот период, в который они были понесены. На отчетную дату Группа не имела нефондированных пенсионных обязательств.

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

*Информация по сегментам* – Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и связана, прежде всего, с розничной торговлей продуктами питания. Следовательно, вся деятельность Группы характеризуется одинаковым уровнем рисков и выгод, в связи с чем трактуется для целей консолидированной финансовой отчетности как единый сегмент.

#### 5. ПЕРЕХОД НА МСФО

В 2005 году Группа впервые представила полный комплект финансовой отчетности, подготовленный в соответствии с МСФО. Переход на МСФО был осуществлен в соответствии с МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», датой перехода является 1 января 2004 года.

Дочерние общества Группы не представляют индивидуальную отчетность по МСФО. Консолидированная бухгалтерская отчетность по российским стандартам Группой не составляется.

Ниже представлены существенные корректировки, внесенные в баланс Группы в целях составления консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

	<b>31 декабря 2005 года тыс. долл. США</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. долл. США</b>
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Корректировка стоимости основных средств	31,496	31,931
Капитализация основных средств	9,586	3,406
Арендуемые транспортные средства	8,729	2,679
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Списание испорченных товаров	(7,158)	(7,131)
Резерв на покрытие сомнительной задолженности	(2,116)	(1,640)
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Отражение долгосрочных обязательств по финансовой аренде	3,466	922
Отражение отложенных налоговых обязательств	10,978	8,270
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Резервы	1,136	767
Отражение краткосрочных обязательств по финансовой аренде	4,996	643

#### 6. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ РАСЧЕТА ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Группа составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует выработки оценок и допущений, которые могут повлиять на отражение активов и обязательств, включая раскрытие условных активов и обязательств, а также доходов и расходов, образовавшихся за отчетный период. Основная часть учетной политики Группы состоит из наиболее важных положений, отражающих ее финансовое положение и результаты деятельности, а также требующих наиболее сложных, субъективных и комплексных суждений со стороны руководства Группы. На постоянной основе руководство Группы пересматривает оценочные значения и допущения,



## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

---

используемых в отчетности. Руководство Группы определяет оценочные значения и допущения на основе прошлого опыта и различных прочих факторов, которые можно считать обоснованными в обстоятельствах, результаты которых составляют основу для формирования суждения о балансовой стоимости активов и обязательств, объективная оценка которых из других источников в меньшей степени очевидна. В связи с неопределенностью факторов, связанных с оценочными значениями и суждениями, используемыми при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы, фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Важнейшие, с точки зрения руководства Группы, принципы учетной политики Группы представлены ниже. Краткое описание всех ниже перечисленных существенных принципов бухгалтерского учета, включая важнейшие положения учетной политики, представлено в Примечании 4.

**Принципы консолидации** – Консолидированная бухгалтерская отчетность включает отчетность Компании и других предприятий, которые Компания контролирует прямо или косвенно.

Все существенные операции между предприятиями Группы, соответствующие балансы в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций исключаются из консолидированной финансовой отчетности.

**Товарно-материальные запасы (товары)** – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной реализации. Фактическая себестоимость включает прямую стоимость материалов, расходы на перевозку и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Балансовая стоимость определяется способом средней себестоимости. Чистая стоимость возможной реализации представляет собой рассчитанную продажную цену за вычетом предполагаемых расходов на маркетинг, сбыт и распространение товаров.

Руководство Группы регулярно оценивает потребность в создании резервов на обесценение товарно-материальных запасов с учетом высокой оборачиваемости товаров. Размер убытков вследствие недостач товарно-материальных ценностей оценивается руководством на основе результатов инвентаризации.

**Снижение стоимости внеоборотных активов** – На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих внеоборотных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка из-за обесценения этих активов. Такие оценки носят субъективный характер.

**Налогообложение** – Как правило, налоговые органы имеют право проводить проверку правильности исчисления и уплаты налогов в течение трех лет, следующих за отчетным годом. Несмотря на то, что большинство налоговых деклараций Группы были проверены, и такие проверки не привели к существенным санкциям, это не исключают возможность повторной проверки.

Руководство Группы полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в бухгалтерской отчетности; в то же время сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы займут иную позицию по вопросам, допускающим различное толкование законодательства, что может иметь существенные последствия.

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Группа признает отложенные налоговые активы и обязательства как результат предполагаемых будущих налоговых последствий существования разниц между стоимостью активов и обязательств в бухгалтерской отчетности и их налоговой базой, а также как результат использования в будущем убытков прошлых лет и предоставления налоговых кредитов с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент погашения этих разниц. Группа отражает оценочный резерв по отложенным налоговым активам, когда более вероятно, что эти активы не будут использованы.

#### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

тыс. долл. США	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2004 года	24,888	50,027	10,160	18,147	103,222
Приобретения	-	-	8,729	78,339	87,068
Внутренние перемещения	21,955	32,251	10,994	(65,200)	-
Выбытия	(815)	(374)	(18)	-	(1,207)
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	(1,302)	(2,413)	(747)	(881)	(5,343)
На 31 декабря 2005 года	44,726	79,491	29,118	30,405	183,740
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 31 декабря 2004 года	(687)	(7,686)	(928)	-	(9,301)
Начислено за год	(1,061)	(12,651)	(1,344)	-	(15,056)
Списано при выбытии	17	77	7	-	101
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	45	519	60	-	624
На 31 декабря 2005 года	(1,686)	(19,741)	(2,205)	-	(23,632)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2004 года	24,201	42,341	9,232	18,147	93,921
На 31 декабря 2005 года	43,040	59,750	26,913	30,405	160,108

Оценка зданий Группы по состоянию на 1 января 2004 года проводилась ЗАО «Оценка-Консалтинг» – независимым оценщиком, не связанным с Группой. Оценка была проведена в соответствии с Международными стандартами оценки.

По состоянию на 31 декабря 2005 года никакие основные средства Группы не находились в залоге в качестве обеспечения полученных Группой краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2004 года основные средства с чистой балансовой стоимостью 8,423 тыс. долл. США находились в залоге в качестве обеспечения краткосрочных и долгосрочных кредитов, полученных Группой и погашенных в полном объеме в течение 2005 года.

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. прочие активы включают транспортные средства, арендуемые по ряду договоров финансовой аренды (Примечание 15). Балансовая стоимость арендуемых транспортных средств по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. составила 10,209 и 2,578 тыс. долл. США, соответственно. За 2004 и 2005 гг. поступило арендуемых транспортных средств на сумму 8,729 и 2,679 тыс. долл. США, соответственно.

Если бы здания, имеющиеся у Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации, их балансовая стоимость составила бы около 23,213 тыс. долл. США.

#### 8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

Дебиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. долл. США</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. долл. США</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон	241	309
Дебиторская задолженность по основной деятельности от третьих лиц	1,117	4,515
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(379)	(324)
<b>Итого</b>	<b>979</b>	<b>4,500</b>

#### 9. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Налог на добавленную стоимость («НДС») и прочие налоги к возмещению по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. долл. США</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. долл. США</b>
НДС к возмещению	19,150	14,463
Прочие налоги к возмещению	-	17
<b>Итого</b>	<b>19,150</b>	<b>14,480</b>

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

#### 10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. выданные авансы представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. долл. США</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. долл. США</b>
Авансы поставщикам – связанным сторонам	572	828
Авансы поставщикам – третьим лицам	24,751	6,563
За вычетом резерва по сомнительным авансам	(1,737)	(1,316)
<b>Итого</b>	<b>23,586</b>	<b>6,075</b>

#### 11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. долл. США</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. долл. США</b>
НДС и прочие налоги к возмещению	3,898	198
Расчеты с подотчетными лицами	1,471	1,990
Претензии к поставщикам	279	39
Расходы будущих периодов	392	346
Прочее	296	253
<b>Итого</b>	<b>6,336</b>	<b>2,826</b>

#### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. долл. США</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. долл. США</b>
Касса	2,766	1,569
Денежные средства на рублевых банковских счетах	18,896	10,396
Денежные средства в пути	24,109	7,777
<b>Итого</b>	<b>45,771</b>	<b>19,742</b>

Денежные средства в пути представляют собой денежную наличность, инкассированную в магазинах Группы, которая еще не была внесена на банковские счета по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг.

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

#### 13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2005 года объявленный уставный капитал Компании включал 200,850,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая, в т.ч. выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций – 64,946,754 штук.

Акционеры Компании после реорганизации (см. Примечание 2) представлены в следующем составе:

	Доля в акционерном капитале, %
Галицкий С.Н.	66.45
LABINI INVESTMENTS LIMITED (Кипр)	22.50
Гордейчук В.Е.	5.50
Панули Н.К.	1.00
Присяжнюк А.М.	1.00
Чеников Д.И.	0.60
Арутюнян А.Н.	0.50
Бутенко В.В.	0.50
Ермоленко А.Д.	0.50
Казаков А.М.	0.50
Сметанин Е.А.	0.50
Мещеряков В.В.	0.15
Бельгесов С.Н.	0.15
Захматов А.В.	0.15
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>

	31 декабря 2005 года тыс. долл. США	31 декабря 2004 года тыс. долл. США
<b>Акционерный капитал</b>		
Выпуск 850,000 обыкновенных акций и 150,000 привилегированных акций стоимостью 0.01 руб. каждая	0.347	0.360
Погашение 150,000 привилегированных акций стоимостью 0.01 руб. каждая (декабрь 2005 года)	(0.052)	(0.054)
Выпуск 2,758,153 обыкновенных акций стоимостью 0.01 руб. каждая (сентябрь 2005 года), полностью оплачены	0.958	0.994
Дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 61,338,601 штук стоимостью 0.01 руб. каждая (декабрь 2005 года), полностью оплачен из чистой прибыли	21.311	22.105
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>22.564</b>	<b>23.405</b>
<b>Эмиссионный доход</b>		
Выпуск 2,758,153 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая на общую сумму 4,138 тыс. руб. (сентябрь 2005 года)	143	148
<b>Итого эмиссионный доход</b>	<b>143</b>	<b>148</b>

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Обыкновенные акции дают их владельцам право голоса, но не гарантируют получения дивидендов. Прибыль, подлежащая распределению, определяется на основе прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета. Эта прибыль может значительно отличаться от прибыли, отраженной в отчетности по МСФО.

В 2005 и 2004 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

#### 14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ОБЛИГАЦИИ

Долгосрочные кредиты и облигации по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	Валюта	Годовая ставка процента	31 декабря 2005 года тыс. долл. США	31 декабря 2004 года тыс. долл. США
Облигации	Руб.	9.34%	69,707	-
Сбербанк, Ставропольский филиал	Руб.	10%	19,109	-
Сбербанк, Краснодарский филиал	Руб.	8%-10%	10,423	-
Международный Московский Банк	Руб.	9%	5,212	-
Сбербанк, Краснодарский филиал	Руб.	12%	-	7,208
Гордейчук В.Е.	Руб.	0%	-	97
			104,451	7,305
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов (Примечание 19)		8%-12%	(25,100)	(4,144)
<b>Итого долгосрочные кредиты</b>			<b>79,351</b>	<b>3,161</b>

**Облигации** – В ноябре 2005 Группа разместила облигации на сумму 2,000,000 тыс. руб. (69,486 тыс. долл. США) со сроком погашения в ноябре 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2005 года общая сумма непогашенных обязательств составила 2,000,000 тыс. руб., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 13,096 тыс. руб. (455 тыс. долл. США), плюс начисленные и не уплаченные проценты в размере 19,448 тыс. руб. (676 тыс. долл. США). Проценты выплачиваются два раза в год (в марте и ноябре). Данные облигации торгуются на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ).

#### **Сбербанк:**

**Ставропольский филиал** – В декабре 2005 года Группе была открыта кредитная линия в размере 550,000 тыс. руб. (19,109 тыс. долл. США) со сроком погашения в июне 2007 года. Процентная ставка составляет 10% годовых. В качестве обеспечения непогашенного кредита по состоянию на 31 декабря 2005 года в залог были переданы товары балансовой стоимостью 23,681 тыс. долл. США.

**Краснодарский филиал** – В ноябре-декабре 2005 года Группе была открыта кредитная линия в размере 300,000 тыс. руб. (10,423 тыс. долл. США) со сроком погашения в мае 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2005 года данная кредитная линия не была обеспечена.

**Краснодарский филиал** – В 2005 году Группа в полном объеме погасила задолженность по кредитам со сроком погашения в сентябре 2007 года.

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

*Международный Московский Банк* – В сентябре 2005 года Группе была открыта кредитная линия в размере 150,000 тыс. руб. (5,212 тыс. долл. США) со сроком погашения до мая 2007 года. В качестве обеспечения непогашенного кредита по состоянию на 31 декабря 2005 года в залог были переданы товары балансовой стоимостью 6,254 долл. США.

*Гордейчук В. Е.* – В течение 2005 года года Группа в полном объеме погасила заем, со сроком погашения в августе 2006 года.

#### 15. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Краткосрочные и долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

тыс. долл. США	Минимальные платежи по финансовой аренде	Минимальные платежи по финансовой аренде	Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде
	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
<b>СУММЫ, УПЛАЧИВАЕМЫЕ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ</b>				
В течение года	5,915	1,284	4,996	643
В период от одного года до двух лет	2,846	844	2,433	470
В период более двух лет	1,068	605	1,033	452
	<u>9,829</u>	<u>2,733</u>	<u>8,462</u>	<u>1,565</u>
За вычетом будущих расходов по финансированию	(1,438)	(1,127)		
Влияние изменения обменного курса на обязательства по аренде	71	(41)		
Приведенная стоимость обязательств по аренде	<u>8,462</u>	<u>1,565</u>		
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			<u>(4,996)</u>	<u>(643)</u>
<b>Сумма, подлежащая погашению более чем через 12 месяцев</b>			<u><b>3,466</b></u>	<u><b>922</b></u>

Группа заключила ряд договоров аренды транспортных средств с компаниями «Ханса-Лизинг», «Райффайзен-Лизинг», «Дельта-Лизинг», «Европлан» и «Ресотраст». Средний срок аренды составляет 2,34 года. Средний процент на 2005 и 2004 гг., составил 19% и 23% соответственно. Процентные ставки устанавливаются на дату заключения договора и являются фиксированными, в результате чего Группа может столкнуться с вмененным убытком от снижения рыночных процентных ставок. Все договоры составлены на условиях фиксированного графика погашения; соглашений об условных платежах по аренде не заключалось.

Суммы обязательств по аренде выражены в рублях, долларах и евро. Суммы арендных платежей выражены в рублях.

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Балансовая стоимость обязательств Группы по аренде примерно равна их справедливой стоимости.

#### 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. долл. США	31 декабря 2004 года тыс. долл. США
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед связанными сторонами	1,939	897
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед третьими лицами	130,284	107,449
<b>Итого</b>	<b>132,223</b>	<b>108,346</b>

#### 17. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. года представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. долл. США	31 декабря 2004 года тыс. долл. США
Начисленная заработная плата	8,560	4,361
Авансы от покупателей – третьих лиц	22,001	508
Авансы от покупателей – связанных сторон	-	22
Прочие начисленные расходы	626	450
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	2,235	283
<b>Итого</b>	<b>33,422</b>	<b>5,624</b>

#### 18. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоги к уплате по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. долл. США	31 декабря 2004 года тыс. долл. США
Налог на добавленную стоимость	8,143	1,759
Единый социальный налог	1,969	1,314
Налог на доходы физических лиц	1,327	769
Налог на прибыль организаций	7,201	794
Налог на имущество предприятий	419	218
Прочие налоги	54	79
<b>Итого</b>	<b>19,113</b>	<b>4,933</b>



## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

#### 19. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ

Краткосрочные кредиты по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	Валюта	Годовая ставка процента	31 декабря 2005 года тыс. долл. США	31 декабря 2004 года тыс. долл. США
Сбербанк, Краснодарский филиал	Руб.	8%	17,928	32,054
Альфа-Банк	Руб.	8.08%-9.5%	17,376	11,172
Международный Московский Банк	Руб.	7.95%-9.15%	10,085	-
Югбанк	Руб.	8%	1,741	1,629
Петрокоммерц	Руб.	9.8%-13%	-	10,880
Внешторгбанк	Руб.	11.5%-12.5%	-	10,347
Краткосрочные займы от связанных лиц	Руб.	0%	19	96
Прочие краткосрочные займы	Руб.	0%	2,570	2,596
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов (Примечание 14)	Руб.	8%-12%	25,100	4,144
<b>Итого краткосрочные кредиты</b>			<b>74,819</b>	<b>72,918</b>

*Сбербанк, Краснодарский филиал* – В течение 2005 года Группа в полном объеме погасила задолженность, непогашенную по состоянию на 31 декабря 2004 года. В декабре 2005 года Группе была открыта кредитная линия в размере 516,000 тыс. руб. (17,928 тыс. долл. США) с датой погашения в апреле 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2005 года данная кредитная линия являлась необеспеченной.

*Альфа-Банк* – В течение 2005 года Группа в полном объеме погасила задолженность, непогашенную по состоянию на 31 декабря 2004 года. В декабре 2005 года Группа подписала ряд соглашений на открытие кредитных линий на сумму 580,000 тыс. руб. (20,151 тыс. долл. США), с процентной ставкой от 8.08% до 9.5% годовых и сроком погашения в январе-марте 2006 года. Общая сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2005 года составила 500,000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 122 тыс. руб. (17,376 тыс. долл. США). Кредитные линии обеспечены залогом товаров балансовой стоимостью 10,122 тыс. долл. США на 31 декабря 2004 года, а также персональной гарантией генерального директора Группы Галицкого С. Н. на сумму 20,151 тыс. долл. США.

*Международный Московский Банк* – В мае и августе 2005 года Группа подписала ряд соглашений на открытие кредитных линий на сумму 290,000 тыс. руб. (10,076 тыс. долл. США), с процентной ставкой от 7.95% до 9.15% годовых и сроком погашения в мае-августе 2006 года. Общая сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2005 года составила 290,000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 264 тыс. руб. (10,085 тыс. долл. США). Кредиты обеспечены залогом товаров балансовой стоимостью 8,338 тыс. долл. США на 31 декабря 2005 года, а также персональной гарантией генерального директора Группы Галицкого С. Н. на сумму 3,127 тыс. долл. США.

*Югбанк* – В течение 2005 года Группа в полном объеме погасила задолженность непогашенную на 31 декабря 2004 года. В ноябре 2005 года Группа заключила соглашение на привлечение кредита в размере 50,000 тыс. руб. (1,741 тыс. долл. США) с датой погашения в январе 2006 года. На 31 декабря 2005 года данный кредит являлся необеспеченным.

*Петрокоммерц* – В течение 2005 года Группа в полном объеме погасила задолженность непогашенную на 31 декабря 2004 года.

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

*Внешторгбанк* – В течение 2005 года Группа в полном объеме погасила задолженность непогашенную на 31 декабря 2004 года.

Прочие краткосрочные займы включают различные заимствования, полученные от предприятий и частных лиц, основная сумма которых варьируется от 443 руб. (15 долл. США) до 15,987 тыс. руб. (555 тыс. долл. США). Средний размер основной суммы данных кредитов составляет 282 тыс. руб. (10 тыс. долл. США). Все займы являются беспроцентными, необеспеченными и должны быть погашены в 2006 году.

#### 20. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Выручка от реализации за 2005 и 2004 гг. представлена следующим образом:

	<b>2005</b> тыс. долл. <b>США</b>	<b>2004</b> тыс. долл. <b>США</b>
Розничная торговля	1,552,559	813,549
Оптовая торговля	25,113	34,990
<b>Итого</b>	<b>1,577,672</b>	<b>848,539</b>

#### 21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации с расшифровкой по видам деятельности за 2005 и 2004 гг. представлена следующим образом:

	<b>2005</b> тыс. долл. <b>США</b>	<b>2004</b> тыс. долл. <b>США</b>
Розничная торговля	1,289,571	706,133
Оптовая торговля	23,307	33,683
<b>Итого</b>	<b>1,312,878</b>	<b>739,816</b>

Себестоимость реализации с расшифровкой по элементам затрат за 2005 и 2004 гг. представлена следующим образом:

	<b>2005</b> тыс. долл. <b>США</b>	<b>2004</b> тыс. долл. <b>США</b>
Себестоимость проданных товаров	1,298,167	726,312
Транспортные расходы	20,053	13,867
Убыток от недостачи товарно-материальных запасов	7,158	7,131
Скидки и маркетинговые бонусы, полученные от поставщиков	(12,500)	(7,494)
<b>Итого</b>	<b>1,312,878</b>	<b>739,816</b>

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

#### 22. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	<b>2005</b> тыс. долл. <b>США</b>	<b>2004</b> тыс. долл. <b>США</b>
Заработная плата и соответствующие налоги	112,535	54,800
Аренда и коммунальные услуги	41,712	19,471
Амортизация	15,056	6,107
Ремонт и техническое обслуживание	10,396	5,190
Расходы на упаковку и сырье	6,402	4,112
Услуги банков	2,840	1,366
Расходы на охрану	2,466	1,605
Расходы на топливо	2,336	1,276
Налоги (кроме налога на прибыль)	1,729	1,277
Резерв по сомнительным долгам	546	457
Прочие затраты	4,948	4,072
<b>Итого</b>	<b>200,966</b>	<b>99,733</b>

#### 23. РАСХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

Расходы по процентам за 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	<b>2005</b> тыс. долл. <b>США</b>	<b>2004</b> тыс. долл. <b>США</b>
Проценты по кредитам и займам	11,190	5,217
Проценты по финансовой аренде	1,002	106
Проценты по облигациям	689	-
<b>Итого</b>	<b>12,881</b>	<b>5,323</b>

#### 24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	<b>2005</b> тыс. долл. <b>США</b>	<b>2004</b> тыс. долл. <b>США</b>
Транспортные услуги, предоставленные третьими лицами	2,138	858
Возмещение расходов на ремонт	770	17
Информационные услуги	444	144
Переуступка прав требования	242	-
Прочее	659	60
<b>Итого</b>	<b>4,253</b>	<b>1,079</b>

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

#### 25. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

	<b>2005</b> тыс. долл. <b>США</b>	<b>2004</b> тыс. долл. <b>США</b>
Транспортные услуги, предоставленные третьими лицами	1,335	1,694
Аренда и коммунальные услуги	995	107
Расходы на ремонт	992	375
Расходы на спецодежду, моющие средства, медикаменты	120	81
Штрафы и пени	69	79
Прочие статьи, имеющие по отдельности незначительную стоимость	1,668	1,141
<b>Итого</b>	<b>5,179</b>	<b>3,477</b>

#### 26. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за 2005 и 2004 гг. составили:

	<b>2005</b> тыс. долл. <b>США</b>	<b>2004</b> тыс. долл. <b>США</b>
Текущий налог	10,135	212
Отложенный налог	3,063	2,741
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>13,198</b>	<b>2,953</b>

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммой, исчисленной в целях налогообложения.

Движение по отложенным налогам за 2005 и 2004 годы представлено ниже:

	<b>2005</b> тыс. долл. <b>США</b>	<b>2004</b> тыс. долл. <b>США</b>
Чистые обязательства на начало года	8,270	5,108
Начислено за год	3,063	2,741
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	(355)	421
<b>Чистые обязательства на конец года</b>	<b>10,978</b>	<b>8,270</b>

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлен следующим образом:

	<b>2005</b> <b>тыс. долл.</b> <b>США</b>	<b>2004</b> <b>тыс. долл.</b> <b>США</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	69	82
<b>Итого</b>	<b>69</b>	<b>82</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
Разница в стоимости основных средств	11,047	8,352
<b>Итого</b>	<b>11,047</b>	<b>8,352</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>10,978</b>	<b>8,270</b>

В 2005 и 2004 гг. текущая ставка налога на прибыль организаций, действующая в Российской Федерации – местонахождении всех компаний Группы, составляла 24%. Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении установленной ставки по налогу на прибыль к сумме чистой прибыли до налогообложения. Ниже приведена сверка сумм, рассчитанных с применением установленной ставки налога на прибыль 24%, и сумм фактических расходов по уплате налогов, отраженных Группой в отчете о прибылях и убытках:

	<b>2005</b> <b>тыс. долл.</b> <b>США</b>	<b>2004</b> <b>тыс. долл.</b> <b>США</b>
Прибыль до налогообложения	50,030	1,273
Налог на прибыль по текущей ставке 24%	(12,007)	(306)
Корректировки на:		
налоговый эффект от убытков в связи с недостачей товарно-материальных ценностей	(1,717)	(1,711)
налоговый эффект от списания неподтвержденных денежных средств	-	(330)
налоговый эффект от прочих расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	526	(606)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(13,198)</b>	<b>(2,953)</b>

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

#### 27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

тыс. долл. США	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Зависимые компании	Акционеры	Зависимые компании	Акционеры
Дебиторская задолженность по основной деятельности	241	-	309	-
Авансы уплаченные	502	-	828	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,939	-	897	-
Авансы полученные	-	-	22	-
Финансовые вложения	-	-	5,572	-
Займы	-	-	-	193

Операции Группы со связанными сторонами за 2005 и 2004 гг. представлены следующим образом:

тыс. долл. США	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Зависимые компании	Акционеры	Зависимые компании	Акционеры
Приобретение товаров	6	-	51	-
Приобретение основных средств	1,492	-	135	-
Арендная плата полученная	716	-	427	-
Привлеченные займы	61	1	52	187
Продажа товаров	7,024	-	6,067	-
Продажа основных средств	-	-	731	-
Арендная плата уплаченная	158	-	179	-
Выданные займы	-	-	4,435	-

Операции со связанными сторонами проводились на условиях, не всегда доступных в операциях с третьими лицами.

Займы, выданные связанным сторонам, являются беспроцентными и необеспеченными. Поскольку эффект от дисконтирования таких займов является несущественным, они отражаются в учете по первоначальной стоимости.

Вознаграждение руководства Группы и членов Совета директоров компаний Группы за 2005 и 2004 гг. составило 420 тыс. долл. США и 110 тыс. долл. США соответственно.

## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

#### 28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЛОЖЕНИЯМ ВО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ И АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Группой были заключены соглашения, связанные с приобретением основных средств:

	<b>2005</b> <b>тыс. долл.</b> <b>США</b>	<b>2004</b> <b>тыс. долл.</b> <b>США</b>
Обязательства по приобретению объектов основных средств	<u>14,137</u>	<u>16,024</u>

Группа также заключила ряд краткосрочных и долгосрочных договоров аренды. График арендных платежей представлен следующим образом:

	<b>тыс. долл.</b> <b>США</b>
В течение года	25,612
В течение 2–5 лет	26,536
Свыше 5 лет	<u>1,955</u>
<b>Итого</b>	<b><u>54,103</u></b>

#### 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

##### **Реорганизация:**

В январе 2006 года Закрытое акционерное общество «Магнит» было преобразовано в Открытое акционерное общество «Магнит» (см. Примечание 1). Основные виды деятельности и состав акционеров ОАО «Магнит» остались без изменений.

##### **ООО «Магнит-Нижний Новгород»:**

30 января 2006 года ОАО «Магнит» образовало дочернее предприятие ООО «Магнит-Нижний Новгород» для осуществления розничной торговли в г. Нижний Новгород. Доля собственности ОАО «Магнит» в новом дочернем предприятии составляет 51% по стоимости приобретения 10,409 тыс. руб. Оставшиеся 49% принадлежат физическим лицам – И.Г. Васковскому (14.7%), И.Ю. Канашкину (14.7%) и Е.В. Осокину (19.6%) – которые совместно внесли принадлежащую им 100% долю в ООО «Тандем». ООО «Тандем» осуществляет розничную торговлю продуктами питания в г. Нижний Новгород.

##### **Выпуск акций:**

21 февраля 2006 года Компания выпустила 7,053,246 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая. Все выпущенные акции были приобретены компанией LABINI INVESTMENTS LIMITED (Кипр). Цена одной акции будет определена Советом директоров Компании в течение 180 дней с момента их регистрации.

**30. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

*Судебные процессы* – Группа время от времени являлась и продолжает являться участником судебных процессов и решений, ни один из которых, как в отдельности, так и в совокупности, не оказал существенного негативного воздействия на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение или на результаты деятельности Группы.

*Налоговая и законодательная среда Российской Федерации* – Правительство Российской Федерации продолжает реформирование экономической и коммерческой инфраструктур в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законодательство, влияющее на деятельность предприятий, продолжает быстро меняться. Эти изменения характеризуются недостаточной проработанностью, наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных решений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и в результате, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Следовательно могут быть доначислены налоги, штрафы и пени. Три года, предшествующих отчетному, являются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство полагает, что Компания начислила все применимые налоги. В ситуациях неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств, исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, государственные органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут иметь существенные последствия.

*Страхование* – Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока в целом не доступны в России. Многие из рисков Группы не имеют полного страхового покрытия, хотя группа такого размера, осуществляющая аналогичную деятельность в более экономически развитой стране, предусмотрела бы страховую защиту этих рисков. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

**31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

Управление рисками является важным элементом деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают риски изменения рыночных процентных ставок и валютных курсов и кредитный риск. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

*Риск изменения процентной ставки* – Группа не сталкивается с процентным риском, поскольку все привлеченные средства и выпущенные облигации имеют четко определенную стабильную процентную ставку в отличие от краткосрочного заимствования, в результате которого Группа становится подверженной риску рефинансирования под разные процентные ставки. Группа не хеджирует проценты.



## ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

---

*Валютный риск* – Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курсов валют на финансовые результаты Группы. За исключением обязательств по финансовой аренде, все займы, кредиты и расчеты по текущей деятельности Группы выражены в рублях.

*Кредитный риск* – Кредитные риски Группы связаны с относительно небольшой частью доходов Группы, так как большая часть выручки от продаж поступает в виде наличных денежных средств. Кредитный риск Группы в основном относится к прочей дебиторской задолженности. Группа не хеджирует свои кредитные риски.

#### **32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых инструментов Группы не отличается значительно от их справедливой стоимости.