

Открытое акционерное общество «Магнит» и дочерние общества

Отчет независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая
отчетность**

Год, закончившийся 31 декабря 2006 года

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-38

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2-3 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 финансовое положение Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 года и результаты деятельности, и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

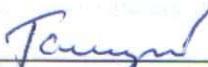
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, 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 подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении 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 защиты активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена Советом Директоров Открытого акционерного общества «Магнит», и 17 апреля 2007 года от имени Совета Директоров была готова к опубликованию и подписана:


Сергей Галицкий
Генеральный директор


Александр Присяжнюк
Финансовый директор

17 апреля 2007 года
г. Москва, Россия

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Магнит»

Заключение по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнит» и дочерних обществ («Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и консолидированные отчеты о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое описание основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает: создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

17 апреля 2007 года

1	2 505 000	1 500 000
10	12 000 000	11 500 000
11	1 000 000	200 000
12	10 000	10 000
13	100 000	100 000
14	1 000	1 000
15	1 000	1 000
16	1 000	1 000
17	1 000	1 000
18	1 000	1 000
19	1 000	1 000
20	1 000	1 000
21	1 000	1 000
22	1 000	1 000
23	1 000	1 000
24	1 000	1 000
25	1 000	1 000
26	1 000	1 000
27	1 000	1 000
28	1 000	1 000
29	1 000	1 000
30	1 000	1 000
31	1 000	1 000
32	1 000	1 000
33	1 000	1 000
34	1 000	1 000
35	1 000	1 000
36	1 000	1 000
37	1 000	1 000
38	1 000	1 000
39	1 000	1 000
40	1 000	1 000
41	1 000	1 000
42	1 000	1 000
43	1 000	1 000
44	1 000	1 000
45	1 000	1 000
46	1 000	1 000
47	1 000	1 000
48	1 000	1 000
49	1 000	1 000
50	1 000	1 000
51	1 000	1 000
52	1 000	1 000
53	1 000	1 000
54	1 000	1 000
55	1 000	1 000
56	1 000	1 000
57	1 000	1 000
58	1 000	1 000
59	1 000	1 000
60	1 000	1 000
61	1 000	1 000
62	1 000	1 000
63	1 000	1 000
64	1 000	1 000
65	1 000	1 000
66	1 000	1 000
67	1 000	1 000
68	1 000	1 000
69	1 000	1 000
70	1 000	1 000
71	1 000	1 000
72	1 000	1 000
73	1 000	1 000
74	1 000	1 000
75	1 000	1 000
76	1 000	1 000
77	1 000	1 000
78	1 000	1 000
79	1 000	1 000
80	1 000	1 000
81	1 000	1 000
82	1 000	1 000
83	1 000	1 000
84	1 000	1 000
85	1 000	1 000
86	1 000	1 000
87	1 000	1 000
88	1 000	1 000
89	1 000	1 000
90	1 000	1 000
91	1 000	1 000
92	1 000	1 000
93	1 000	1 000
94	1 000	1 000
95	1 000	1 000
96	1 000	1 000
97	1 000	1 000
98	1 000	1 000
99	1 000	1 000
100	1 000	1 000

ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах долларов США)

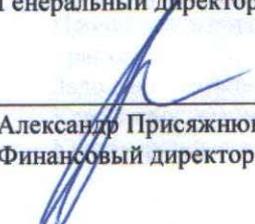
	Примечания	2006	2005
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	9	2,505,030	1,577,672
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	10	(2,046,147)	(1,312,878)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		458,883	264,794
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	11	(365,388)	(200,966)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		93,495	63,828
Процентные доходы	12	1,322	9
Расходы по процентам	13	(14,356)	(12,881)
Финансовые расходы, нетто		(13,034)	(12,872)
Прочие доходы	14	7,426	4,253
Прочие расходы	15	(6,422)	(5,179)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		81,465	50,030
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	16	(24,536)	(13,198)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		56,929	36,832
ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ	17		
Базовая (в долл. США на одну акцию)		0.81	8.80
Разводненная (в долл. США на одну акцию)		0.81	8.80

Примечания на стр. 8–38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано от имени Совета Директоров:


Сергей Галицкий
Генеральный директор

17 апреля 2007 года


Александр Присяжнюк
Финансовый директор

17 апреля 2007 года

ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	2006	2005
АКТИВЫ:			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	18	468,401	160,108
Нематериальные активы	19	927	350
Гудвилл		238	-
Долгосрочные инвестиции	20	322	-
		<u>469,888</u>	<u>160,458</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	21	247,466	151,276
Дебиторская задолженность по основной деятельности	22	13,945	979
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	23	11,387	19,150
Авансы выданные	8, 24	58,070	21,144
Прочая дебиторская задолженность	25	5,659	6,336
Краткосрочные инвестиции	26	2,169	-
Денежные средства и их эквиваленты	27	89,789	45,771
		<u>428,485</u>	<u>244,656</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u><u>898,373</u></u>	<u><u>405,114</u></u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Акционерный капитал	28	27	23
Эмиссионный доход	28	190,745	143
Нераспределенная прибыль		112,366	49,022
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ:		<u>303,138</u>	<u>49,188</u>
ДОЛЯ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ		545	-
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>303,683</u>	<u>49,188</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и облигации	29	82,922	79,351
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	30	6,424	3,466
Отложенные налоговые обязательства	16	16,270	10,978
		<u>105,616</u>	<u>93,795</u>
Текущие обязательства:			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	31	269,116	132,223
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	32	38,872	33,422
Задолженность по налогам	33	13,951	19,113
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	8, 30	6,716	2,554
Краткосрочные займы и кредиты	34	160,419	74,819
		<u>489,074</u>	<u>262,131</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>898,373</u></u>	<u><u>405,114</u></u>

Примечания на стр. 8–38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Акцио- нерный капитал	Эмисси- онный доход	Резерв будущих выплат	Нераспре- деленная прибыль	Капитал акцио- неров материн- ской компании	Доля минори- тарных акцио- неров	Итого
Остаток на 1 января 2005 года	23	148	1,554	13,385	15,110	-	15,110
Чистая прибыль за год	-	-	-	36,832	36,832	-	36,832
Реорганизация Группы (Примечание 3)	-	-	(1,498)	-	(1,498)	-	(1,498)
Курсовые разницы	-	(5)	(56)	(1,195)	(1,256)	-	(1,256)
Остаток на 31 декабря 2005 года	23	143	-	49,022	49,188	-	49,188
Чистая прибыль за год	-	-	-	56,929	56,929	-	56,929
Приобретение дочерних обществ	-	-	-	-	-	528	528
Дополнительный выпуск акций (Примечание 28)	2	184,605	-	-	184,607	-	184,607
Курсовые разницы	2	5,997	-	6,415	12,414	17	12,431
Остаток на 31 декабря 2006 года	27	190,745	-	112,366	303,138	545	303,683

Примечания на стр. 8–38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	2006	2005
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		81,465	50,030
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств		28,949	15,056
Амортизацию нематериальных активов		152	-
Убыток от продажи основных средств		463	108
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		1,900	546
Прочие корректировки		855	(362)
Расходы по финансовым операциям, нетто		13,034	12,872
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале (Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности		126,818	78,250
Увеличение авансов выданных		(13,149)	3,357
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		(34,564)	(18,557)
Уменьшение (увеличение) суммы налогов к возмещению		930	(3,682)
Увеличение товаров		9,491	(5,293)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности		(77,509)	(77,686)
Увеличение прочей кредиторской задолженности (Уменьшение)/увеличение налоговых обязательств		116,786	28,316
Денежные средства, полученные от основной деятельности		2,243	35,643
Налог на прибыль уплаченный		(2,550)	7,667
Проценты уплаченные		128,496	48,015
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		91,049	33,418
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение дочерних обществ, за вычетом приобретенных денежных средств		(383)	-
Приобретение основных средств		(300,889)	(78,339)
Приобретение нематериальных активов		(296)	(172)
Поступления от продажи основных средств		2,253	1,214
Долгосрочные займы		(312)	-
Финансовые вложения		(56,528)	(5,619)
Продажа финансовых вложений		54,950	5,921
Приобретение акций в ходе реорганизации Группы		-	(1,527)
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(301,205)	(78,522)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления от кредитов и займов		599,826	679,311
Погашение кредитов и займов		(527,756)	(597,866)
Оплата затрат по выпуску облигаций		-	(464)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(8,015)	(8,608)
Поступления от выпуска обыкновенных акций		184,607	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		248,662	72,373
ВЕЛИЧИНА ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ КУРСА ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		5,512	(1,240)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		44,018	26,029
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года		45,771	19,742
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	27	89,789	45,771

Примечания на стр. 8–38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 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.

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

Крупнейшие акционеры Компании по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом:

Акционер	2006		2005	
	Кол-во акций	Доля собственности, %	Кол-во акций	Доля собственности, %
Галицкий С.Н.	36,720,000	51.00%	43,157,124	66.45%
Labini Investments Ltd. (Кипр)	7,660,664	10.64%	14,612,994	22.50%
Lavreno Ltd. (Кипр)	5,033,455	6.99%	-	-
Гордейчук В.Е.	3,114,100	4.33%	3,572,082	5.50%
Другие (руководство Группы)	2,434,359	3.38%	3,604,554	5.55%
Акции в свободном обращении	17,037,422	23.66%	-	-
Всего	72,000,000	100%	64,946,754	100%

Ниже представлены основные виды деятельности всех дочерних обществ Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также их фактическая доля собственности:

Наименование компании	Основной вид деятельности	Фактическая доля в собственности, %
ЗАО «Тандер»	Розничная и оптовая торговля продуктами питания	100%
ООО «Магнит-Финанс»	Выпуск облигаций Группы	100%
ООО «БестТорг»	Розничная торговля продуктами питания в Москве и Московской области	100%
ООО «Тандер-Магнит»	Розничная торговля продуктами питания в Московской области	100%
ООО «Сельта»	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	100%
ООО «Тандер-Петербург»	Розничная торговля продуктами питания в Санкт-Петербурге	100%
ООО «Магнит-Нижний Новгород»	Холдинговая компания ООО «Тандем»	51%

Наименование компании	Основной вид деятельности	Фактическая доля в собственности, %
ООО «Тандем»	Розничная торговля продуктами питания в Нижнем Новгороде	51%
ООО «Алкотрейдинг»	Владелец лицензий на продажу алкогольной продукции	100%
ООО «Валс»	Розничная торговля продуктами питания в Нижнем Новгороде	51%

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ниже представлена информация о количестве розничных магазинов Группы в Федеральных округах Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов.

Федеральный округ	Количество магазинов	
	2006	2005
Южный	782	685
Приволжский	538	368
Центральный	461	379
Уральский	28	8
Северо-Западный	84	61
Итого магазинов	1,893	1,501

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. среднесписочная численность сотрудников Группы составляла 37,173 и 24,870 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.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В текущем году Группа применила все выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО) новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, имеющие отношение к ее операциям и применимые к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2006 года. Применение данных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на учетную политику Группы.

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	Применимы к периодам, начиная или позднее
Поправки к МСБУ № 1 «Раскрытие информации о капитале»	1 января 2007 года
МСФО № 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»	1 января 2007 года
МСФО 8 «Операционные сегменты»	1 января 2009 года

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	Применимы к периодам, начиная или позднее
Разъяснение КИМСФО № 7 «Пересчет отчетности в соответствии с МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»	1 марта 2006 года
Разъяснение КИМСФО № 8 «Сфера применения МСФО № 2»	1 мая 2006 года
Разъяснение КИМСФО № 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов»	1 июня 2006 года
Разъяснение КИМСФО № 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»	1 ноября 2006 года
Разъяснение КИМСФО № 11 «МСФО 2 – Операции с акциями группы и казначейскими акциями»	1 марта 2007 года
Разъяснение КИМСФО № 12 «Соглашение о концессии на предоставление услуг»	1 января 2008 года

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности за будущие периоды в настоящий момент оценивается руководством.

3. 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 ее дочерних обществ. В сентябре-декабре 2005 года акционеры ЗАО «Тандер» передали свои акции в акционерный капитал ЗАО «Магнит» и, таким образом, ЗАО «Магнит» стало холдинговой компанией Группы. В январе 2006 года ЗАО «Магнит» было преобразовано в ОАО «Магнит».

Реорганизация корпоративной структуры Группы была проведена следующим образом:

1. 3 марта 2005 года ЗАО «Тандер» выкупило обратно у г-на Соловьева П.А. 23,723,570 обыкновенных акций, стоимостью 0,01 руб. каждая, (7,12% от акционерного капитала) на общую сумму 42,600 тыс. руб. (1 535 тыс. долларов США), которая была полностью оплачена денежными средствами, что привело к уменьшению его акционерного капитала за счет погашения данных акций;
2. Различные акционеры ЗАО «Тандер» и ЗАО «Магнит» занимались продажей и приобретением акций отдельных компаний;
3. 14 сентября 2005 года ЗАО «Магнит» выпустило 2 758 153 обыкновенных акций, стоимостью 0,01 руб. каждая, на общую сумму 4 138 тыс. руб. (143 тыс. долларов США);
4. 26 сентября 2005 года ЗАО «Магнит» выкупило 33,890,000 привилегированных акций ЗАО «Тандер», стоимостью 0,01 руб. каждая, (10,16% от акционерного капитала) у OKWARD INVEST & TRADE INC. (Кипр) на сумму 508 тыс. руб. (18 тыс. долларов США), которые полностью оплатило денежными средствами;
5. В период с 26 сентября по 1 ноября 2005 года различными акционерами был произведен обмен 275,815,300 обыкновенных акций ЗАО «Тандер», стоимостью 0,01 руб. каждая, на 2, 758,153 обыкновенных акций ЗАО «Магнит», стоимостью 0,01 руб. каждая;

6. 2 ноября 2005 года 1 130 обыкновенных акций ЗАО «Тандер», стоимостью 0,01 руб. каждая на сумму 510 тыс. руб. (18 тыс. долларов США) были проданы различными акционерами ЗАО «Магнит»;
7. 5 декабря 2005 года и 16 декабря 2005 года ЗАО «Тандер» выпустило 4 000 000 000 обыкновенных акций, стоимостью 0,01 руб. каждая, на общую сумму 80,000 тыс. руб. (2 779 тыс. долларов США);
8. 7 декабря 2005 года ЗАО «Магнит» выкупило обратно свои 150,000 привилегированных акций, стоимостью 0,01 руб. каждая, сократив в результате данного погашения свой акционерный капитал;
9. 21 декабря 2005 года ЗАО «Магнит» выпустило премиальный фонд в количестве 61,338,601 обыкновенных акции, стоимостью 0,01 руб. каждая. Они были полностью оплачены из суммы чистой прибыли.

Движение акционерного капитала и эмиссионного дохода представлено в Примечании 28.

4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основы представления отчетности – Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Понятие МСФО включает стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), в том числе Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») КМСФО.

Все предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету и отчетности. Действующие в Российской Федерации принципы и процедуры бухгалтерского учета существенно отличаются от общепринятых принципов и процедур, соответствующих 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 финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная бухгалтерская отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением оценки основных средств, что в соответствии с МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» разрешается при первом применении и переоценки определенных внеоборотных активов, а также корректировки оценки дочерних обществ, приобретенных по справедливой стоимости, в соответствии с МСФО 3 «Объединение компаний».

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности – Функциональной валютой предприятий Группы, которая отражает экономическую сущность ее деятельности, является российский рубль («руб.»).

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности является доллар США («долл. США» или «доллар США»), поскольку он является более удобной валютой представления для иностранных пользователей консолидированной годовой финансовой отчетности Группы.

Пересчет из рублей (функциональной валюты) в доллары США (валюту представления отчетности) осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как монетарные, так и немонетарные) пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных балансов;
- все статьи, включенные в собственный капитал, за исключением чистой прибыли за отчетный период, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции;
- все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках пересчитываются по средним курсам за представленные периоды; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную дату каждого года соответственно. Потоки денежных средств пересчитываются с использованием средних обменных курсов за отчетные годы. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются отдельно от потоков денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в статье «Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты».

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Соответственно, любой перевод активов и пассивов, выраженных в рублях, в доллары США для целей консолидированной финансовой отчетности не означает, что Группа может или намеревается в будущем реализовать свои активы или погасить свои обязательства в долларовых суммах, указанных в отчетности.

Обменные курсы на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляли 26,3311 руб./1 долл. США и 28,7825 руб./1 долл. США соответственно. Средний обменный курс за 2006 и 2005 гг. составлял 27,1852 руб. за 1 доллар США и 28,2262 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Прибыль на акцию – Прибыль на акцию была определена с использованием средневзвешенного числа акций Компании, находящихся в обращении в течение 2006 и 2005 гг. с учетом результата реорганизации структуры собственного капитала Группы, раскрытой в Примечании 3. Группа не имеет потенциально разводняющих долевых инструментов.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность ОАО «Магнит» (Компании) и других обществ, контролируемых ОАО «Магнит» (дочерних обществ). Общество считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику общества в целях получения выгод от его деятельности.

Финансовая отчетность дочерних обществ составляется за отчетные периоды, аналогичные отчетным периодам холдинговой компании; в необходимых случаях в финансовую отчетность дочерних обществ вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Финансовые результаты дочерних обществ, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно.

При подготовке консолидированной годовой финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нерезализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Доли миноритарных акционеров в чистых активах (за исключением гудвилла) консолидируемых дочерних обществ представляются отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля миноритарных акционеров включает долю миноритарных акционеров на дату объединения обществ и долю миноритарных акционеров в изменении собственного капитала с этой даты. Убытки, приходящиеся на долю миноритарных акционеров, превышающие долю миноритарных акционеров в собственном капитале дочернего общества, распределяются на долю Группы в части, превышающей имеющиеся у миноритарного акционера обязательства и возможности по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

Прибыль или убытки от приобретения акций дочерних обществ у сторон, связанных совместным контролем, представляющие собой разницу между затратами на приобретение и долей Группы в балансовой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочернего общества на дату приобретения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

Объединение компаний – Поглощение дочерних обществ и предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость объединения обществ определяется по совокупной справедливой стоимости, на дату обмена, переданных активов, принятых на себя обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, в обмен на получение контроля над обществом, с учетом затрат, непосредственно связанных с объединением компаний. Идентифицируемые активы, пассивы и условные обязательства, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО № 3 «Объединение предприятий», отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением внеоборотных активов (или групп активов, предназначенных для выделения), которые классифицируются как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», и отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Гудвилл, возникающий в результате приобретения, отражается в качестве актива и первоначально учитывается по стоимости приобретения, которая представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств приобретенного общества. Если по результатам переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Доля миноритарных акционеров в приобретаемом обществе первоначально отражается пропорционально их доле в чистой справедливой стоимости, по которой отражены активы, пассивы и условные обязательства.

Инвестиции в зависимые компании – зависимые компании – это компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними обществами, ни участниками в совместной деятельности. Существенное влияние предполагает

право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики общества, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия, за исключением инвестиций, которые классифицируются как предназначенные для продажи, которые учитываются в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые общества учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимого общества после приобретения, за вычетом снижения стоимости отдельных вложений. Убытки зависимого общества, превышающие долю Группы в капитале данного зависимого общества (включая любое долгосрочное участие, которое, по сути, является частью чистых инвестиций Группы в зависимое общество) не признаются, если только Группа не приняла на себя обязательства (определяемые нормами права или подразумеваемые) или не произвела платежи от имени данной зависимой компании.

Если стоимость приобретения превышает долю Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств зависимой компании на дату приобретения, сумма такого превышения отражается в качестве гудвилла. Гудвилл включается в балансовую стоимость инвестиций и проверяется на обесценение в составе инвестиций. Если по результатам переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Когда общество Группы заключает сделку с зависимой компанией Группы, нереализованные прибыли и убытки исключаются в размере доли Группы в капитале данной зависимой компании, за исключением случаев, когда нереализованные убытки свидетельствуют об обесценении переданного актива.

Гудвилл – Гудвилл, возникающий в результате приобретения, отражается в качестве актива и первоначально учитывается по стоимости приобретения, которая представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств приобретенного общества. Гудвилл, возникающий при приобретении зависимого общества, включается в балансовую стоимость этого общества. Гудвилл первоначально отражается в составе активов по стоимости приобретения и впоследствии учитывается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих единиц (ГЕ), среди которых был распределен гудвилл, проводится оценка на предмет обесценения ежегодно или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость ГЕ снижается до уровня ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвилла, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего общества соответствующая величина гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы, применяемая в отношении гудвилла, возникающего в результате приобретения зависимого общества, описана в пункте «Инвестиции в зависимые общества» выше.

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 оценке справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров, скидок и прочих аналогичных резервов.

Выручка от оказания услуг отражается на дату оказания услуг.

Основные средства – Основные средства, кроме зданий, приобретенных до 1 января 2004 года, учитываются по фактической стоимости. Здания, приобретенные до 1 января 2004 года, учитываются по справедливой стоимости, определенной независимыми оценщиками должной профессиональной квалификации. В фактическую стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

При отсутствии информации о первоначальной стоимости объектов основных средств руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми профессиональными оценщиками для определения справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. 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 стоимости их 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. Используемые здания отражаются по первоначальной стоимости.

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости или оцененной стоимости активов, за исключением земли и объектов незавершенного строительства, с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов составляет:

Вид обязательства	Срок полезного использования, лет
Здания	30
Станки и оборудование	3-30
Другие виды основных средств	5-30
Земельные участки	неограниченный

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

Незавершенное строительство включает в себя расходы, связанные с приобретением основных средств, включая соответствующие накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов, тем же способом, что и прочие объекты имущества, начинается с момента ввода в эксплуатацию. Компания регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, имеются ли признаки обесценения стоимости объектов незавершенного строительства и начислен ли соответствующий резерв.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива, и учитывается в отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы – Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение сроков их полезной службы.

Права на аренду имущества и другие нематериальные активы, приобретенные в рамках объединения компаний, идентифицируются и отражаются отдельно от гудвилла, если они подпадают под определение нематериального актива, и существует возможность надежной оценки их справедливой стоимости. Стоимость таких нематериальных активов представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания права, на аренду имущества и другие нематериальные активы, приобретенные в рамках объединения компаний, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения с использованием тех же принципов, что и в отношении нематериальных активов, приобретенных в результате отдельной сделки.

Амортизация прав на аренду имущества и других нематериальных активов начисляется в отчете о прибылях и убытках. Амортизация начисляется линейным способом в течение сроков их полезной службы.

Снижение стоимости активов, за исключением гудвилла – 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 наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или полезная стоимость. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, по которому оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

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 отражен по стоимости, определенной в результате переоценки; в последнем случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии реверсируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения сразу же отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва переоценки.

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 текущая аренда.

Активы, находящиеся в финансовой аренде, учитываются по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в балансе в качестве обязательств по финансовому лизингу.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшееся сальдо обязательства. Финансовые расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении расходов по займам.

Платежи по операционной аренде отражаются как расходы равномерно в течение срока аренды, если другая систематическая основа не показывает временной график получения выгод пользователем от арендованного актива лучше.

Товарно-материальные ценности – Товарно-материальные ценности отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости или цены возможной реализации. Фактическая себестоимость включает стоимость прямых материалов, расходы на перевозку и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость определяется с использованием средневзвешенных цен приобретения. Чистая стоимость возможной реализации представляет собой рассчитанную цену продажи за вычетом предполагаемых расходов на маркетинг, сбыт и распространение товаров.

Резервы – Резервы признаются, когда у Группы в настоящем имеется обязательство, определяемое нормами права или подразумеваемое, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность того, что от Группы потребуется погашение данного обязательства, и при этом может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.

Размер резервов определяется на основе оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющихся обязательств на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих соответствующим обязательствам. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

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.

Налог на прибыль – Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законами стран, в которых Группа ведет свою деятельность. Сумма текущего налога определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние и зависимые общества, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые требования, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы, и что данные разницы не изменятся в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового требования или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках, которые применялись или будут применяться на дату составления баланса. Рассчитываемые отложенные налоговые требования и обязательства отражают налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на собственный капитал, и в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе собственного капитала, или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения компаний учитывается для расчета гудвилл, а также для определения того, насколько доля приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого общества превышает стоимость объединения.

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.

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, в связи с чем трактуется для целей консолидированной финансовой отчетности как единый сегмент.

Прибыль на акцию – Прибыль на акцию рассчитывается путем деления величины чистой прибыли за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций находящихся в обращении в течение соответствующего года.

Финансовые активы

Общее описание – Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ОССЧПУ); инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также ссуды и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы признаются в учете и снимаются с учета в момент совершения сделки, в случае если приобретение или продажа финансового вложения осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки инструмента в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости минус транзакционные издержки, непосредственно относящиеся к сделке, за исключением финансовых активов, относящихся к категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Метод эффективной процентной ставки – Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, классифицирующиеся как ОССЧПУ – Финансовые активы классифицируются как ОССЧПУ, если финансовый актив либо предназначен для торговли, либо отнесен к ОССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- приобретен в основном в целях продажи в ближайшем будущем; или
- является частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным инструментом (кроме случаев, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовый актив, не являющийся финансовым активом, предназначенным для торговли, может классифицироваться как ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- Применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или
- Финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих групп, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиций Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или
- Он существует в рамках контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 разрешает классифицировать весь контракт (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с признанием возникающих прибылей и убытков в отчете о прибылях и убытках. Чистые прибыли и убытки, признаваемые в отчете о прибылях и убытках, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу.

Инвестиции, удерживаемые до погашения – Векселя с фиксированными выплатами и сроками погашения, в отношении которых имеются намерения или возможность владеть до срока погашения, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения, а доход отражается по методу фактической доходности.

Суды и дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность по основной деятельности, ссуда и прочая дебиторская задолженность с определенными или фиксированными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как «ссуды и дебиторская задолженность». Ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания данного финансового актива. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением дебиторской задолженности по основной деятельности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания задолженности безнадежной такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанные суммы зачисляются на счет соответствующего резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва относятся на прибыли или убытки.

За исключением долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки статей отчета о прибылях и убытках. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В отношении долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения относится непосредственно на счет капитала.

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой

Классификация в качестве обязательства или капитала – Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как обязательства или собственные средства исходя из сути контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

Долевой инструмент – Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Финансовые обязательства – Финансовые обязательства Группы, включающие заемные средства, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом операционных издержек и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; процентный расход отражается по методу фактической доходности. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат на ожидаемый срок действия финансового обязательства или, если применимо, на более короткий срок.

6. ОСНОВНЫЕ СУБЪЕКТИВНЫЕ ОЦЕНКИ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ПРИ ИХ ОПРЕДЕЛЕНИИ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства, касаются сроков полезного использования и остаточной стоимости основных средств; обесценения активов; признания выручки, программы повышения лояльности клиентов и налогообложения.

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение срока полезного использования, который определяется на основании бизнес-планов и оценок руководства Группы, относящихся к данным активам.

Руководство Группы периодически проверяет правильность применяемых сроков полезного использования, исходя из текущего состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

Изменение резерва под обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости в пользовании. Последующие изменения отнесения активов к генерирующим единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Признание выручки

При вынесении своего суждения руководство рассмотрело подробные критерии отражения выручки от реализации товаров, изложенные в МСБУ 18 «Выручка», и, в частности, вопрос о том, имел ли место переход к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на товары.

Программы повышения лояльности клиентов

Группа реализует программу повышения лояльности клиентов, используя для расчетов ряд допущений и оценок, произведенных на основании прошлых событий и статистических методов.

Наиболее существенные оценки, используемые при расчетах обязательств и затрат по программам повышения лояльности клиентов, включают:

- Стоимость бонусных баллов; и
- Вероятность осуществления реальной закупки в обмен на накопленные баллы.

Руководство Группы периодически проверяет правильность применяемых оценок и допущений.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и резерва по налогу в периоде, в котором она выявляется.

7. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

В течение 2006 года следующие дочерние общества были включены в состав Группы:

Дочернее общество	Доля участия в новом дочернем обществе
ООО «Магнит-Нижний Новгород»	51.00%
ООО «Тандем»	51.00%

30 января 2006 года ОАО «Магнит» основало новое дочернее общество ООО «Магнит-Нижний Новгород» в целях осуществления розничной торговли в Нижнем Новгороде.

Доля участия ОАО «Магнит» в ООО «Магнит-Нижний Новгород» составляет 51%. Оставшиеся 49% принадлежат трем несвязанным физическим лицам, в качестве оплаты осуществившим взнос в виде акций ООО «Тандем». Полученные чистые активы ООО «Тандем» и гудвилл, возникающий в результате данной операции, представлены следующим образом:

	Справедливая стоимость
Приобретенные чистые активы	289
Доля миноритарных акционеров	(142)
Гудвилл	224
Итого стоимость приобретения	371

Оценка чистых активов ООО «Тандем» производилась квалифицированными оценщиками по справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2006 года.

8. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Определенная сравнительная информация, ранее представленная в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была реклассифицирована с целью приведения ее в соответствие с формой представления отчетности, используемой в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года. Эффект такой реклассификации представлен ниже:

	2005		
	После реклас- сификации	До реклас- сификации	Разница
Авансы уплаченные	21,144	23,586	(2,442)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	2,554	4,996	(2,442)

Помимо этого, была произведена реклассификация некоторых категорий основных средств.

9. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Розничная торговля	2,460,955	1,552,559
Оптовая торговля	44,075	25,113
Итого	<u>2,505,030</u>	<u>1,577,672</u>

10. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации, классифицированная по виду реализации, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Розничная торговля	2,010,972	1,289,571
Оптовая торговля	35,175	23,307
Итого	<u>2,046,147</u>	<u>1,312,878</u>

Себестоимость реализации, классифицированная по характеру затрат, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлена следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Себестоимость проданных товаров	2,037,850	1,298,167
Транспортные расходы	33,921	20,053
Убытки в связи с недостачей товарно-материальных запасов	8,995	7,158
Скидки и поощрительные бонусы, полученные от поставщиков	(34,619)	(12,500)
Итого	<u>2,046,147</u>	<u>1,312,878</u>

11. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Заработная плата и соответствующие налоги	189,742	112,535
Аренда и коммунальные услуги	87,887	41,712
Амортизация основных средств	28,948	15,056
Расходы по упаковке и материалам	8,738	6,402
Налоги, кроме налога на прибыль	7,039	1,729
Транспортные услуги	5,489	9
Ремонт и техническое обслуживание	5,282	10,396
Услуги банков	4,729	2,840
Топливо	4,308	2,336
Охрана	4,065	2,466
Резерв по сомнительной задолженности	1,900	546
Резерв по неиспользованным отпускам	1,873	-
Реклама	1,622	22
Прочие расходы	13,766	4,917
Итого	<u>365,388</u>	<u>200,966</u>

В 2006 году Группа начислила резерв по неиспользованным отпускам в размере 1,873 тыс. долл. США. Ранее резерв не начислялся в связи с тем, что размер обязательств не мог быть оценен с достаточной степенью точности.

12. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Проценты по депозитам	1,039	-
Проценты по займам	283	9
Итого	<u>1,322</u>	<u>9</u>

13. РАСХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

Процентные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Проценты по облигациям	6,503	689
Проценты по кредитам	5,471	11,190
Проценты по договорам финансовой аренды	2,382	1,002
Итого	<u>14,356</u>	<u>12,881</u>

14. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Транспортные услуги сторонних организаций	4,557	2,138
Списание резервов по налоговым рискам предшествующего периода	1,203	-
Маркетинговые услуги	551	-
Прибыль от реализации ценных бумаг	354	-
Информационные услуги	139	444
Списание резерва по сомнительной задолженности	34	-
Реклама	18	-
Возмещение расходов на ремонт	-	770
Переуступка требований	-	242
Прочие	570	659
Итого	<u>7,426</u>	<u>4,253</u>

15. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Транспортные услуги сторонних организаций	2,277	1,335
Штрафы и пени	820	69
Услуга «Web money»	561	-
Убыток от продажи основных средств	463	108
Благоустройство территорий	244	-
Ремонт	-	992
Аренда и коммунальные услуги	-	995
Прочие	2,057	1,680
Итого	<u>6,422</u>	<u>5,179</u>

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, составили:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Текущий налог	20,472	10,135
Отложенный налог	4,064	3,063
Итого расход по налогу на прибыль	<u>24,536</u>	<u>13,198</u>

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 2006 и 2005 годы представлено ниже:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Чистые обязательства на начало года	10,978	8,270
Начисление за год	4,064	3,063
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	1,228	(355)
Чистые обязательства на конец года	<u>16,270</u>	<u>10,978</u>

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 года, представлен следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Отложенные налоговые активы		
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	3	69
Итого	<u>3</u>	<u>69</u>
Отложенные налоговые обязательства		
Разница в стоимости основных средств	16,273	11,047
Итого	<u>16,273</u>	<u>11,047</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>16,270</u>	<u>10,978</u>

В 2006 и 2005 годах 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:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Прибыль до налогообложения	81,465	50,030
Налог на прибыль по установленной ставке 24%	(19,551)	(12,007)
Корректировки на:		
налоговый эффект от убытков в связи с недостаточей товарно-материальных запасов	(2,019)	(1,717)
налоговый эффект от прочих доходов, не подлежащих налогообложению, при расчете налогооблагаемой прибыли	-	526
налоговый эффект от расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(2,966)	-
Расходы по налогу на прибыль	<u>(24,536)</u>	<u>(13,198)</u>

17. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль, приходящаяся на одну акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, определена с учетом чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, выпущенных в течение года.

Расчет прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлен следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Прибыль за год, принадлежащая акционерам материнской компания (в тысячах долларов США)	56,929	36,832
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах акций)	<u>70,570</u>	<u>4,187</u>
Базовая прибыль на одну акцию (в долл. США)	<u>0.81</u>	<u>8.80</u>
Разводненная прибыль на одну акцию (в долл. США)	<u>0.81</u>	<u>8.80</u>

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	Земля и здания	Машины и обору- дование	Прочие активы	Незавер- шенное строитель- ство	Обору- дование по договорам финансовой аренды	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2005 года	24,888	50,027	7,481	18,147	2,679	103,222
Приобретения	-	32,274	667	45,398	8,729	87,068
Перемещения	32,259	-	-	(32,259)	-	-
Выбытия	(815)	(374)	(18)	-	-	(1,207)
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	(1,302)	(2,413)	(482)	(881)	(265)	(5,343)
На 31 декабря 2005 года	55,030	79,514	7,648	30,405	11,143	183,740
На 1 января 2006 года	55,030	79,514	7,648	30,405	11,143	183,740
Приобретено в связи с приобретением дочернего общества	-	459	13	517	-	989
Приобретения	-	62,715	25,756	212,418	13,954	314,843
Перемещения	98,667	-	-	(98,667)	-	-
Выбытия	(1,150)	(600)	(699)	(755)	-	(3,204)
Перевод из аренды в основные средства	-	-	381	-	(381)	-
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	8,285	9,435	1,537	6,513	1,478	27,248
На 31 декабря 2006 года	160,832	151,523	34,636	150,431	26,194	523,616
Накопленная амортизация						
На 1 января 2005 года	(687)	(7,686)	(827)	-	(101)	(9,301)
Начисления за год	(1,121)	(12,658)	(426)	-	(851)	(15,056)
Исключено при выбытии	17	77	7	-	-	101
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	45	519	42	-	18	624
На 31 декабря 2005 года	(1,746)	(19,748)	(1,204)	-	(934)	(23,632)
На 1 января 2006 года	(1,746)	(19,748)	(1,204)	-	(934)	(23,632)
Начисления за год	(3,116)	(21,313)	(1,357)	-	(3,163)	(28,949)
Исключено при выбытии	44	151	293	-	-	488
Перевод из аренды в основные средства	-	-	(246)	-	246	-
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	(262)	(2,525)	(153)	-	(182)	(3,122)
На 31 декабря 2006 года	(5,080)	(43,435)	(2,667)	-	(4,033)	(55,215)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2005 года	53,284	59,766	6,444	30,405	10,209	160,108
На 31 декабря 2006 года	155,752	108,088	31,969	150,431	22,161	468,401

По состоянию на 31 декабря 2006 года основные средства, балансовая стоимость которых составила 7,001 тыс. долл. США находились в залоге в качестве обеспечения по краткосрочным и долгосрочным займам, полученным Группой, а основные средства с балансовой стоимостью 502 тыс. долл. США находились в залоге в качестве обеспечения по банковской гарантии Альфа-Банку. По состоянию на 31 декабря 2005 года основные средства не находились в залоге в качестве обеспечения по краткосрочным и долгосрочным займам, полученным Группой.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2005 года здания были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации, их балансовая стоимость составила бы приблизительно 96,000 тыс. долл. США.

19. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Право аренды недвижимости	613	229
Лицензии на программное обеспечение	129	23
Лицензии на алкогольную продукцию	102	41
Прочие нематериальные активы	83	58
Итого	<u>927</u>	<u>350</u>

20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Долгосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов включали:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Долгосрочные займы связанным сторонам	322	-
Итого	<u>322</u>	<u>-</u>

21. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Товары для перепродажи	247,466	151,276
Итого	<u>247,466</u>	<u>151,276</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 года товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью 27,651 тыс. долл. США находились в залоге в качестве обеспечения по краткосрочным и долгосрочным займам, полученным Группой (Примечания 29 и 34)

22. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Дебиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлена следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Дебиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон	14,628	1,117
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон	432	241
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(1,115)	(379)
Итого	<u>13,945</u>	<u>979</u>

23. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Налог на добавленную стоимость («НДС») и прочие налоги к возмещению по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
НДС к возмещению	11,229	19,150
Прочие налоги к возмещению	158	-
Итого	<u>11,387</u>	<u>19,150</u>

24. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов выданные авансы представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Авансы поставщикам -третьим лицам	39,471	22,309
Авансы подотчетным лицам по расчетам с поставщиками	21,759	572
За вычетом резерва по сомнительным авансам	(3,160)	(1,737)
Итого	<u>58,070</u>	<u>21,144</u>

25. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлена следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Расчеты с подотчетными лицами	2,686	1,471
Расходы будущих периодов	830	392
Претензии к поставщикам	409	279
НДС и прочие налоги к возмещению	54	3,898
Прочее	1,680	296
Итого	<u>5,659</u>	<u>6,336</u>

26. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов включали:

	Годовая процентная ставка	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	Валюта		
Краткосрочные займы третьим сторонам	Руб.	2,169	-
Итого краткосрочные займы		<u>2,169</u>	<u>-</u>

27. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Касса	4,845	2,766
Денежные средства на депозитных счетах, в рублях	10,634	-
Денежные средства в банках, в рублях	19,383	18,896
Денежные средства в пути	54,927	24,109
Итого	<u>89,789</u>	<u>45,771</u>

Денежные средства в пути представляют собой инкассированную в магазинах Группы денежную наличность по состоянию на конец рабочего дня и не внесенную на банковский счет по состоянию на 31 декабря.

Депозиты в рублях были размещены в ООО КБ «Система», связанная сторона, по ставке 12% годовых со сроком погашения в период с февраля по март 2007 года.

28. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2004 года объявленный уставный капитал Группы включал 850 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая, в т.ч. выпущенных и полностью оплаченных привилегированных акций – 150 000 штук номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая.

В сентябре 2005 года Группа осуществила дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 2,758,153 штук номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая. Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью акций была отражена в качестве эмиссионного дохода и по состоянию на 31 декабря 2005 года составила 143 тыс. долл. США, включая убыток от пересчета в иностранную валюту в размере 5 тыс. долл. США.

В декабре 2005 года Группа осуществила дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 61,338,601 штук с номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая, полностью оплаченных за счет чистой прибыли за год, а также произвела выкуп 150,000 привилегированных акций с номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая.

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 собственных акций – 64,946,754 штук.

В марте 2006 года Группа осуществила дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 7,053,246 штук номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая. По состоянию на 31 декабря 2006 года их номинальная стоимость составляла приблизительно 2.5 тыс. долл. США. Акции были проданы с премией, составившей 711.53 руб. по каждой акции. Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью акций была отражена в качестве эмиссионного дохода и по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 190,745 тыс. долл. США, включая прибыль от пересчета в иностранную валюту в размере 5,997 тыс. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2006 года объявленный уставный капитал Компании включал 200,850,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.01 руб. каждая, в т.ч. выпущенных и полностью оплаченных собственных акций – 72,000,000 штук.

Список акционеров Компании представлен в Примечании 1.

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

В 2006 и 2005 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

29. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ОБЛИГАЦИИ

Долгосрочные кредиты и облигации по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	Валюта	Годовая процентная ставка	2006	2005
Облигации	Руб.	9.34%	73,491	69,707
Сбербанк, Волго-Вятский филиал	Руб.	8%	5,481	-
Банк Уралсиб	Руб.	8%	3,950	-
Сбербанк, Ставропольский филиал	Руб.	10%	-	19,109
Сбербанк, Краснодарский филиал	Руб.	8%-10%	-	10,423
Международный Московский Банк	Руб.	9%	-	5,212
			<u>82,922</u>	<u>104,451</u>
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов (Примечание 34)	Руб.	8%-12%	-	(25,100)
Итого долгосрочные кредиты			<u>82,922</u>	<u>79,351</u>

Облигации – В ноябре 2005 Группа выпустила 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 2006 года общая сумма непогашенных обязательств составила 1,915,828 тыс. руб., за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 13,099 тыс. руб. (72,759 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 19,262 тыс. руб. (732 тыс. долл. США). Проценты выплачиваются два раза в год (в мае и ноябре). Данные облигации обращаются на Московской Межбанковской Валютной Бирже («ММВБ»).

Сбербанк, Волго-Вятский филиал – В сентябре 2006 года Группа заключила договор о предоставлении кредитной линии в размере 144,000 тыс. руб. (5,297 тыс. долл. США) со сроком погашения в марте 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2006 года общая сумма непогашенных обязательств составила 144,000 тыс. руб. (5,481 тыс. долл. США). В качестве обеспечения были использованы товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью 124,661 тыс. руб. (4,734 тыс. долл. США) и основные средства с приблизительной балансовой стоимостью 63,084 тыс. руб. (2,396 тыс. долл. США).

Банк Уралсиб – В период с сентября по ноябрь 2006 года Группа заключила договор о предоставлении кредитной линии в размере 115,000 тыс. руб. (4,230 тыс. долл. США) со сроком погашения в период с мая по сентябрь 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2006 года общая сумма непогашенных обязательств составила 104,000 тыс. руб. (3,950 тыс. долл. США). В качестве обеспечения были использованы товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью 91,938 тыс. руб. (3,492 тыс. долл. США) и основные средства с приблизительной балансовой стоимостью 79,753 тыс. руб. (3,029 тыс. долл. США).

30. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Краткосрочные и долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	Минимальные платежи по финансовой аренде 2006	Минимальные платежи по финансовой аренде 2005	Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде 2006	Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде 2005
СУММЫ, УПЛАЧИВАЕМЫЕ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ				
В течение одного года	8,180	3,472	6,715	2,554
В период от одного года до двух лет	5,063	2,846	4,679	2,433
В период более двух лет	1,814	1,068	1,746	1,033
	<u>15,057</u>	<u>7,386</u>	<u>13,140</u>	<u>6,020</u>
За вычетом будущих расходов по финансированию	(1,847)	(1,438)		
Влияние изменения обменного курса на обязательства по аренде	<u>(70)</u>	<u>72</u>		
Приведенная стоимость обязательств по аренде	<u>13,140</u>	<u>6,020</u>		
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			<u>(6,716)</u>	<u>(2,554)</u>
Сумма, подлежащая погашению более чем через 12 месяцев			<u>6,424</u>	<u>3,466</u>

Группа заключила с компаниями «Ганза-Лизинг», «Райффайзен-Лизинг», «ДельтаЛизинг», «Европлан» и «Ресотраст» ряд договоров аренды транспортных средств со средним сроком аренды в 2,45 лет. Средняя ставка процента в 2006 и 2005 годах составляла 23% и 19% соответственно. Процентные ставки фиксируются на дату заключения договора, таким образом подвергая Группу риску влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость. Все договоры составлены на условиях фиксированного погашения, соглашений об условном погашении платежей по аренде не заключалось.

Обязательства по аренде деноминированы в руб., долл. США и Евро. Все арендные платежи деноминированы в руб.

Справедливая стоимость арендных обязательств Группы приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

31. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по основной деятельности на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлена следующим образом:

	2006	2005
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед третьими сторонами	267,910	130,284
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	<u>1,206</u>	<u>1,939</u>
Итого	<u>269,116</u>	<u>132,223</u>

32. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Авансы клиентов – третьих сторон	20,454	22,001
Начисленная заработная плата	14,670	8,560
Прочие начисленные обязательства	2,708	626
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1,040	2,235
Итого	<u>38,872</u>	<u>33,422</u>

33. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлена следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Налог на прибыль	3,733	7,201
Единый социальный налог	3,288	1,969
Налог на добавленную стоимость	3,197	8,143
Налог на доходы физ.лиц	2,231	1,327
Налог на имущество	1,307	419
Прочие налоги	195	54
Итого	<u>13,951</u>	<u>19,113</u>

34. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ

Краткосрочные кредиты по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов включали:

	<u>Валюта</u>	<u>Годовая ставка процента</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Сбербанк, Северо-Кавказский банк	руб.	7.4%	38,123	-
Сбербанк, Краснодарский филиал	руб.	7.4%	36,049	17,928
Международный Московский Банк	руб.	6.6%-7.05%	31,243	10,085
Газпромбанк	руб.	6.5%	26,585	-
Альфа-Банк	руб.	8.7%-8.83%	18,998	17,376
ЗАО «Объединенный капитал»	руб.	4.5%	2,705	-
Сбербанк, Волго-Вятский банк	руб.	11%	1,905	-
Банк Уралсиб	руб.	8%	1,519	-
Банк «Возрождение»	руб.	9.9%	1,045	-
Сбербанк, Нижегородский филиал	руб.	5%	1,016	-
Краткосрочные кредиты связанных сторон	руб.	0%	471	19
Югбанк	руб.	8%	-	1,741
Прочая краткосрочная задолженность	руб.	0%	760	2,570
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 29)	руб.	8%-12%	-	25,100
Итого краткосрочные займы			<u>160,419</u>	<u>74,819</u>

Сбербанк, Северо-Кавказский банк – В течение 2006 года Группа заключила ряд соглашений об открытии невозобновляемых и овердрафтных кредитных линий со сроком погашения в феврале 2006 – апреле 2007 годов. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 1,000,000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 3,819 тыс. руб. (на общую сумму 38,123 тыс. долл. США). На 31 декабря 2006 года кредитные линии были необеспечены.

Сбербанк, Краснодарский филиал – В течение 2006 года Группа в полном объеме погасила сумму задолженности по состоянию на 31 декабря 2005 года. В течение 2006 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 4,235,128 тыс. руб. (155,788 тыс. долл. США) со сроком погашения в апреле – декабре 2006 года и феврале – марте 2007 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 949,000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 210 тыс. руб. (на общую сумму 36,049 тыс. долл. США). На 31 декабря 2006 года кредитные линии были необеспечены.

Международный московский банк – В течение 2006 года Группа в полном объеме погасила сумму задолженности по состоянию на 31 декабря 2005 года. В сентябре – декабре 2006 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 2,000,000 тыс. руб. (73,569 тыс. долл. США) со сроком погашения в ноябре 2006 – марте 2007 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 820,000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 2,650 тыс. руб. (на общую сумму 31,243 тыс. долл. США). На 31 декабря 2006 года кредитные линии были необеспечены.

Газпромбанк – В декабре 2006 Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму 700,000 тыс. руб. (25,749 тыс. долл. США) со сроком погашения в декабре 2007 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 700,000 тыс. руб. (26,585 тыс. долл. США). На 31 декабря 2006 года кредитная линия была необеспечена.

Альфа-Банк – В течение 2006 года Группа в полном объеме погасила сумму задолженности по состоянию на 31 декабря 2005 года. В декабре 2005 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 4,115,000 тыс. руб. (151,369 тыс. долл. США) со сроком погашения в мае 2006 – феврале 2007 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 500,000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 241 тыс. руб. (на общую сумму 18,998 тыс. долл. США). Кредитные линии обеспечены залогом оборудования балансовой стоимостью приблизительно 41,502 тыс. руб. (1,576 тыс. долл. США), товаров балансовой стоимостью приблизительно 294,247 тыс. руб. (11,175 тыс. долл. США), и личной гарантией Галицкого С.Н., генерального директора Группы, на сумму 507,381 тыс. руб. (19,269 тыс. долл. США).

Объединенный капитал – В июне и сентябре 2006 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 70,000 тыс. руб. (2,575 тыс. долл. США) со сроком погашения в сентябре 2007 года (сумма 70,000 тыс. руб. не имеет срока погашения). Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 71,216 тыс. руб. (2,705 тыс. долл. США). На 31 декабря 2006 года кредитные линии не были обеспечены.

Сбербанк, Волго-Вятский банк – В течение 2006 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 120,000 тыс. руб. (4,414 тыс. долл. США) со сроком погашения в августе 2007 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 50,000 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 151 тыс. руб. (на общую сумму 1,905 тыс. долл. США). Кредитные линии обеспечены залогом товаров балансовой стоимостью приблизительно 52,211 тыс. руб. (1,983 тыс. долл. США).

Банк «Уралсиб» – В течение 2006 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 495,000 тыс. руб. (18,208 тыс. долл. США) со сроком погашения в ноябре 2006 – июле 2007 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 40,000 тыс. руб. (1,519 тыс. долл. США). Кредитные линии обеспечены залогом товаров балансовой стоимостью приблизительно 73,916 тыс. руб. (2,807 тыс. долл. США).

Сбербанк, Нижегородский филиал – В феврале 2006 года Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на общую сумму 212,908 тыс. руб. (7,832 тыс. долл. США) со сроком погашения в августе 2007 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 26,698 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 43 тыс. руб. (на общую сумму 1,016 тыс. долл. США). Кредитная линия обеспечена залогом товаров балансовой стоимостью приблизительно 57,381 тыс. руб. (2,179 тыс. долл. США).

Банк «Возрождение» – В июле 2006 года Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на общую сумму 187,814 тыс. руб. (6,909 тыс. долл. США) со сроком погашения в июле 2007 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2006 года составляет 27,419 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 98 тыс. руб. (1,045 тыс. долл. США). Кредитная линия обеспечена залогом товаров балансовой стоимостью приблизительно 33,732 тыс. руб. (1,281 тыс. долл. США).

Югбанк – В течение 2006 года Группа в полном объеме погасила сумму задолженности по состоянию на 31 декабря 2005 года.

В числе прочих краткосрочных кредитов – различные кредиты, полученные от предприятий и физических лиц, основная сумма которых колеблется от 2 тыс. руб. до 9,703 тыс. руб. (368 тыс. долл. США). Средний размер основной суммы задолженности составляет 1,993 тыс. руб. (75 тыс. долл. США). Все эти кредиты беспроцентные и необеспеченные, со сроком погашения в 2007 году. Эффект дисконтирования несущественен.

35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены следующим образом:

	2006		2005	
	Зависимые компании	Акционеры	Зависимые компании	Акционеры
Дебиторская задолженность по основной деятельности	271	-	241	-
Авансы уплаченные	-	11,270	502	-
Прочая дебиторская задолженность	161	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	818	-	1,939	-
Прочая кредиторская задолженность	178	-	-	-
Кредиты и займы выданные	18,545	-	-	-
Кредиты и займы полученные	-	471	-	-

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены следующим образом:

	2006		2005	
	Зависимые компании	Акционеры	Зависимые компании	Акционеры
Закупки товаров	92	-	6	-
Приобретение основных средств	145	-	1,492	-
Арендная плата полученная	648	-	716	-
Кредиты и займы полученные	-	-	61	1
Продажа товаров	7,994	-	7,024	-
Арендная плата уплаченная	255	-	158	-
Кредиты и займы предоставленные	25,353	800	-	-

Операции со связанными сторонами проводились на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

Займы связанным сторонам со сроком погашения в апреле – декабре 2007 и августе – декабре 2011 годов, являются беспроцентными и необеспеченными. Эти займы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, поскольку эффект дисконтирования незначителен.

Вознаграждение руководству Группы и членам Советов директоров компаний Группы за 2006 и 2005 годы составили 541 тыс. долл. США и 420 тыс. долл. США, соответственно.

36. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЛОЖЕНИЯМ ВО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ И АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов Группой были заключены соглашения, связанные с приобретением основных средств:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Обязательства по приобретению объектов основных средств	33,120	14,137

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
В течение 1 года	91,224	25,612
В течение 2-5 лет включительно	60,204	26,536
По истечении 5-летнего срока	14,357	1,955
Итого	<u>165,785</u>	<u>54,103</u>

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Выпуск облигаций:

20 марта 2007 года ООО «Магнит-Финанс» выпустило 5,000,000 облигаций номинальной стоимостью 1,000 руб. каждая. Все облигации были размещены по номинальной стоимости. Процентная ставка облигационного купона составляет 8.20% годовых. Срок погашения облигаций – 23 марта 2012 года.

Инвестиции в зависимое общество:

29 ноября 2006 года ЗАО «Тандер» совместно с «ДжиДиЭс ГЭЛЛЕРИ ДИДЖИТЭЛ СИСТЕМС ЛИМИТЕД» приняли совместное решение об учреждении новой компании – ЗАО «Диджитал Гэллэри» – с акционерным капиталом в размере 3,618 тыс. руб., поделенным на 1,000 обычных акций номинальной стоимостью 3,618 руб. каждая. ЗАО «Тандер» приобрело 251 акцию, что составляет 25.1% акционерного капитала общей номинальной стоимостью 908 тыс. руб. Эти акции были полностью оплачены денежными средствами ЗАО «Тандер» 19 февраля 2007 года.

38. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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.

39. 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 подвергается риску изменения процентной ставки в случае существенного снижения рыночных ставок привлечения средств. Все привлеченные средства и облигации Группы на настоящий момент имеют четко определенные стабильные процентные ставки.

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.

40. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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