

**Открытое акционерное
общество «Магнит»
и его дочерние общества**

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность
Годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008	
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	4
Консолидированные отчеты о финансовом положении	5
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-39

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 2 и 3 отчете независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнит» и его дочерних обществ (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

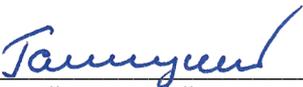
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, включая положения учетной политики, таким образом, чтобы обеспечить представление релевантной, надежной, сопоставимой и понятной информации;
- раскрытие дополнительной информации, в случае, когда соблюдение особых требований МСФО недостаточно, чтобы обеспечить пользователям понимание влияния отдельных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение Группы и ее финансовые результаты;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить 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 («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность на страницах 4-39 за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, была утверждена Советом Директоров Открытого акционерного общества «Магнит», и 24 марта 2010 года от имени Совета Директоров была готова к опубликованию и подписана:


Сергей Галицкий
Генеральный директор


Хачатур Томбовчан
Финансовый директор

24 марта 2010 года
Москва, Россия

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Открытого Акционерного Общества «Магнит»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнит» и его дочерних обществ («Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008, консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, а также описание основных принципов ведения бухгалтерского учета и примечаний к данной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной 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 аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение о достоверности данной консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008, а также результаты ее консолидированной финансовой деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

24 марта 2010 года

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 (в тысячах долларов США)

	Примечания	2009	2008
ВЫРУЧКА	6	5,354,488	5,347,806
СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	7	(4,097,215)	(4,188,271)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,257,273	1,159,535
Коммерческие расходы	8	(45,506)	(44,185)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(817,859)	(806,103)
Инвестиционные доходы		1,835	6,896
Финансовые расходы	10	(53,539)	(60,176)
Прочие доходы		11,666	8,275
Прочие расходы		(2,176)	(4,653)
Прибыль по курсовым разницам		3,006	-
		<u>(902,573)</u>	<u>(899,946)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		354,700	259,589
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	11	(79,546)	(71,674)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		<u>275,154</u>	<u>187,915</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Убыток от пересчета в валюту представления		(28,173)	(186,926)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД, ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА		<u>(28,173)</u>	<u>(186,926)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		<u>246,981</u>	<u>989</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД, ОТНОСЯЩАЯСЯ К:			
Акционерам материнской компании		275,154	187,625
Доле миноритарных акционеров		-	290
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, ОТНОСЯЩИЙСЯ К:			
Акционерам материнской компании		246,981	893
Доле миноритарных акционеров		-	96
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долл. США на одну акцию)	12	3.27	2.34

Примечания на стр. 8-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Подписано от имени Совета Директоров:


 Сергей Галицкий
 Генеральный директор


 Хачатур Гомбеджян
 Финансовый директор

24 марта 2010 года
 Москва, Россия

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 (в тысячах долларов США)

	Примечания	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	13	1,638,460	1,331,064
Права на аренду земельных участков		24,812	18,037
Нематериальные активы	14	3,718	1,776
Итого внеоборотные активы		<u>1,666,990</u>	<u>1,350,877</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	15	415,152	323,336
Дебиторская задолженность по основной деятельности		243	907
Авансы уплаченные	16	31,045	26,478
Прочая дебиторская задолженность	17	32,913	15,327
Расходы будущих периодов	18	4,541	2,167
Краткосрочные инвестиции	19	6,579	7,842
Прочие оборотные активы		-	2,066
Денежные средства и их эквиваленты	20	371,045	115,055
Итого оборотные активы		<u>861,518</u>	<u>493,178</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>2,528,508</u>	<u>1,844,055</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	21	32	30
Эмиссионный доход	21	1,007,823	646,028
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(5,557)	(5,557)
Резерв по курсовым разницам		(173,802)	(145,629)
Нераспределенная прибыль		596,340	341,916
Капитал акционеров материнской компании		<u>1,424,836</u>	<u>836,788</u>
Итого собственный капитал		<u>1,424,836</u>	<u>836,788</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные облигации	23	124,672	123,040
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	24	27,600	39,624
Отложенные налоговые обязательства	11	27,254	18,428
Итого долгосрочные обязательства		<u>179,526</u>	<u>181,092</u>
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	25	572,324	484,857
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	26	80,145	92,266
Налог на прибыль к уплате		5,088	5,847
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	24	28,433	21,825
Краткосрочные кредиты и займы	28	238,156	221,380
Итого краткосрочные обязательства		<u>924,146</u>	<u>826,175</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1,103,672</u>	<u>1,007,267</u>
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>2,528,508</u>	<u>1,844,055</u>

Примечания на стр. 8-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 (в тысячах долларов США)

	Акционер- ный капитал	Эмис- сионный доход	Собствен- ные акции, выкуп- ленные у акционе- ров	Резерв по курсовым разницам	Нераспре- деленная прибыль	Капитал акцио- неров материн- ской компании	Доля минори- тарных акционе- ров	Итого
Сальдо на 1 января 2008 года	26	179,427	-	41,103	206,405	426,961	1,386	428,347
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(186,732)	187,625	893	96	989
Дополнительный выпуск акций, за вычетом расходов на выпуск	4	466,601	-	-	-	466,605	-	466,605
Приобретение доли миноритарных акционеров в ООО «Магнит - Нижний Новгород» (Примечание 29)	-	-	-	-	(52,114)	(52,114)	(1,482)	(53,596)
Выкуп собственных акций	-	-	(5,557)	-	-	(5,557)	-	(5,557)
Сальдо на 31 декабря 2008 года	30	646,028	(5,557)	(145,629)	341,916	836,788	-	836,788
Сальдо на 1 января 2009 года	30	646,028	(5,557)	(145,629)	341,916	836,788	-	836,788
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(28,173)	275,154	246,981	-	246,981
Выплата дополнительного вознаграждения в связи с приобретением ООО «Магнит - Нижний Новгород» (Примечание 29)	-	-	-	-	(794)	(794)	-	(794)
Дивиденды объявленные (Примечание 22)	-	-	-	-	(19,936)	(19,936)	-	(19,936)
Дополнительный выпуск акций, за вычетом расходов на выпуск (Примечание 21)	2	361,795	-	-	-	361,797	-	361,797
Сальдо на 31 декабря 2009 года	32	1,007,823	(5,557)	(173,802)	596,340	1,424,836	-	1,424,836

Примечания на стр. 8-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 (в тысячах долларов США)

	Приме- чания	2009	2008
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		354,700	259,589
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств		101,443	87,545
Амортизацию нематериальных активов		1,640	1,251
Убыток от выбытия основных средств		768	1,962
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности		1,405	1,193
Прибыль по курсовым разницам		(3,006)	-
Финансовые расходы		53,539	60,176
Инвестиционные доходы		(1,835)	(6,896)
Денежные средства, полученные от основной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		508,654	404,820
Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности		623	1,676
(Увеличение)/уменьшение авансов уплаченных		(4,567)	22,945
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(18,983)	9,189
(Увеличение)/уменьшение расходов будущих периодов		(2,374)	287
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(91,816)	7,073
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности		87,467	47,214
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов		21,915	49,454
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		500,919	542,658
Налог на прибыль уплаченный		(71,388)	(62,431)
Проценты уплаченные		(53,369)	(60,156)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		376,162	420,071
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(422,368)	(566,531)
Приобретение нематериальных активов		(3,571)	(2,270)
Приобретение доли миноритарных акционеров в ООО «Магнит-Нижний Новгород»		(32,219)	(17,981)
Поступления от реализации основных средств		6,973	3,824
Выданные займы		(25,943)	(121,944)
Погашения выданных займов		29,041	129,467
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(448,087)	(575,435)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления от краткосрочных кредитов и займов		1,710,315	1,594,941
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(1,691,899)	(1,834,786)
Дивиденды выплаченные		(17,530)	-
Выкуп собственных акций		-	(5,557)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(23,511)	(21,028)
Поступления от выпуска акций		370,738	479,874
Расходы по выпуску акций		(8,941)	(13,269)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		339,172	200,175
ВЕЛИЧИНА ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ КУРСА ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		(11,257)	(50,715)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		267,247	44,811
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало периода	20	115,055	120,959
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец периода	20	371,045	115,055

Примечания на стр. 8-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Закрытое акционерное общество «Магнит» («Магнит») было зарегистрировано в г. Краснодаре, Российской Федерации, в ноябре 2003 года.

В январе 2006 года ЗАО «Магнит» было преобразовано в открытое акционерное общество «Магнит» (далее – «Компания» или ОАО «Магнит»). Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе ее акционеров.

ОАО «Магнит» и ее дочерние общества («Группа») осуществляют розничную торговлю товарами народного потребления под торговой маркой «Магнит». Розничная деятельность Группы осуществляется через магазины и гипермаркеты. Оптовые операции Группы незначительны и в ближайшее время Группа планирует прекратить работу в оптовом секторе.

Группа осуществляет свою основную операционную деятельность на территории Российской Федерации. Центральный офис Группы расположен по адресу: 350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/2.

Ниже представлены основные виды деятельности всех дочерних обществ Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, а также фактическая доля собственности:

Наименование компании	Основной вид деятельности	Доля владения компанией в 2009 году	Доля владения компанией в 2008 году
ЗАО «Тандер»	Розничная и оптовая торговля продуктами питания	100%	100%
ООО «Магнит-Финанс»	Выпуск облигаций Группы	100%	100%
ООО «БестТорг»	Розничная торговля продуктами питания в Москве и Московской области	100%	100%
ООО «Тандер-Магнит»	Розничная торговля продуктами питания в Московской области	100%	100%
ООО «Сельта»	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	100%	100%
ООО «Проект М»	Розничная торговля продуктами питания в Санкт-Петербурге	100%	100%
ООО «Магнит-Нижний Новгород»	Холдинговая компания ООО «Тандем»	100%	100%
ООО «Тандем»	Розничная торговля продуктами питания в Нижнем Новгороде	100%	100%
ООО «Алкотрейдинг»	Владелец лицензий на продажу алкогольной продукции	100%	100%

Крупнейшие акционеры Компании по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

Акционер	2009		2008	
	Количество акций	Доля собственности, %	Количество акций	Доля собственности, %
Галицкий С.Н.	36,074,229	40.54%	36,563,000	43.92%
Labini Investments Ltd. (Кипр)	3,233,025	3.63%	4,064,512	4.88%
Lavreno Ltd. (Кипр)	4,786,000	5.38%	5,099,964	6.13%
Гордейчук В.Е.	2,599,100	2.92%	2,999,100	3.60%
Другие (руководство Группы)	903,774	1.02%	1,942,760	2.33%
Акции в свободном обращении	41,378,945	46.51%	32,576,324	39.14%
Итого	88,975,073	100%	83,245,660	100%

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В текущем периоде 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 2009 года.

Новые или измененные стандарты и интерпретации

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в 2007 году)

МСБУ 16 «Основные средства»

МСБУ 17 «Аренда»

МСБУ 19 «Вознаграждение работникам»

МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

МСБУ 33 «Прибыль на акцию»

МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Представление» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности – Обязательства с правом досрочного предъявления к погашению и возникающие при ликвидации финансовые инструменты» (пересмотренный)

МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

МСБУ 36 «Обесценение активов»

МСБУ 38 «Нематериальные активы»

МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

МСФО 2 «Выплаты, определяемые на основе рыночной стоимости акций – Условия предоставления прав и аннулирование» (пересмотренный)

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (пересмотренный)

МСФО 8 «Операционные сегменты»

МСБУ 23 «Затраты по займам» - пересмотренный

Интерпретация КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов»

Интерпретация КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность»

Применение данных стандартов оказало существенное влияние на финансовую отчетность.

В МСБУ 1 (пересмотренный) был внесен ряд терминологических изменений (включая измененные заголовки, используемые в финансовой отчетности), а также ряд изменений, относящихся к представлению отчетности и раскрытию информации.

МСФО 8 требует раскрытия финансовой информации по операционным сегментам Группы на базе внутренней управленческой отчетности, заменяя требования к выделению первичных (экономических) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. Применение данного стандарта не оказало какого-либо влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы. Ответственное лицо, принимающее операционные решения Группы, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы в разрезе отдельных магазинов. Группа оценила экономические характеристики отдельных магазинов, в том числе формата «магазин у дома» и гипермаркетов, и определила, что магазины имеют схожую маржу, схожие товары, похожие виды покупателей и методы распределения товаров, в связи с этим Группа объединила все отдельные магазины в один отчетный сегмент. Сегментная информация не представлена в данной консолидированной финансовой отчетности, поскольку система составления внутренней управленческой отчетности организована на той же основе, что и данная консолидированная финансовая отчетность.

Поправки к МСБУ 23 «Затраты по займам» исключили возможность списывать затраты по займам в момент их возникновения. С момента применения данного пересмотренного стандарта, затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемого актива, включаются в стоимость такого актива. Изменение применяется перспективно с 1 января 2009 года в отношении процентных расходов, понесенных с 1 января 2009 года в соответствии с общими переходными положениями.

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

Новые или измененные стандарты и интерпретации	Применимы к периодам, начиная с или позднее
Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»	1 января 2010 года
Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств»	1 января 2010 года
Поправки к МСБУ 17 «Аренда»	1 января 2010 года
МСБУ 21 «Влияние изменений валютных курсов»	1 июля 2009 года
Поправки к МСБУ 24 «Раскрытие операций со связанными сторонами»	1 января 2011 года
МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	1 июля 2009 года
Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление»	1 февраля 2010 года
Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов»	1 января 2010 года
Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	1 января 2010 года
МСБУ 38 «Нематериальные активы»	1 июля 2009 года
МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	5 ноября 2009 года
Поправки к МСФО 2 «Выплаты, определяемые на основе рыночной стоимости акций»	1 января 2010 года
МСФО 3 «Объединение компаний»	1 июля 2009 года
Поправки к МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность»	1 января 2010 года
МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	1 июля 2009 года
Поправки к МСФО 8 «Операционные сегменты»	1 января 2010 года
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
Интерпретация КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам»	1 июля 2009 года
Интерпретация КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года

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

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии – Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

Принципы представления отчетности - Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки некоторых внеоборотных активов и финансовых инструментов.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности – Функциональной валютой компаний 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 руководство Компании считает его более удобной валютой представления отчетности для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных консолидированных отчетов о финансовом положении;
- все статьи консолидированного отчета об изменениях в капитале, за исключением чистой прибыли за отчетный период, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции;
- все статьи консолидированного отчета о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам за отчетные периоды; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого отчетного периода, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную дату отчетных периодов. Потоки денежных средств пересчитываются с использованием средних курсов за отчетные периоды.
- Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Соответственно, любой перевод активов и обязательств, 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.

Прибыль на акцию – коэффициент прибыль на акцию за 2009 и 2008 годы был определен с использованием средневзвешенного числа акций Группы, находящихся в обращении в течение 2009 и 2008 годов соответственно. Группа не имеет потенциально разводняющих долевых инструментов.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгод от его деятельности.

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

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение отчетного периода, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с даты приобретения, или до даты продажи соответственно.

При подготовке консолидированной годовой финансовой отчетности все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, элиминируются.

Доля миноритарных акционеров в чистых активах (за исключением гудвилла) консолидируемых дочерних обществ представляется отдельно от собственного капитала Группы. 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, за исключением имеющих у миноритарных акционеров обязательств и возможностей по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

Объединение компаний – Приобретение дочерних компаний и предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость объединения определяется по совокупной справедливой стоимости на дату обмена активов, переданных Группой, принятых ею обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, в обмен на получение контроля над предприятием с учетом затрат, непосредственно связанных с объединением.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением внеоборотных активов (или групп активов, предназначенных для выбытия), которые классифицируются как предназначенные для продажи и отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Гудвилл, возникающий в результате приобретения, отражается в качестве актива и первоначально учитывается по фактической стоимости, которая представляет собой превышение стоимости объединения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании. Если по результатам переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о совокупном доходе.

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

Изменения в доле участия в дочернем предприятии, принадлежащей материнской компании, не приводящие к утрате контроля, учитываются как операции с капиталом.

Операции с компаниями, находящимися под общим контролем – Приобретение предприятий, контролируемых теми же акционерами, что и Группа, учитывается ретроспективно, в результате чего первоначальная балансовая стоимость активов и обязательств приобретаемой организации объединяется с балансовой стоимостью активов и обязательств Компании. Консолидированная финансовая отчетность Группы за прошлые периоды ретроспективно пересчитывается с целью отражения результата приобретения, как если бы оно произошло в течение периода, в котором предприятия находились под общим контролем. Разница между ценой приобретения и стоимостью приобретенных чистых активов отражается в собственном капитале.

Продажа предприятий, находящихся под общим контролем, учитывается по методу ретроспективного пересмотра финансовой отчетности с целью отражения влияния продажи, как если бы она произошла в периоде, когда компании находились под общим контролем. Любая разница между поступлениями от выбытия и стоимостью проданных чистых активов отражается в собственном капитале.

Инвестиции в зависимые предприятия – Зависимым является предприятие, на которое Группа может оказывать существенное влияние, и которое не является ни дочерней организацией, ни совместным предприятием. 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 включаются в данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия, за исключением инвестиций, которые классифицируются как предназначенные для продажи,

учитываемые в соответствии с учётной политикой в отношении финансовых активов, приведённой ниже. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые общества учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимого общества после приобретения, за вычетом снижения стоимости отдельных вложений. Убытки зависимого предприятия, превышающие долю Группы в капитале данного зависимого предприятия (включая любое долгосрочное участие, которое, по сути, является частью чистых инвестиций Группы в зависимое предприятие) 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, обязательств 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, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о совокупном доходе.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале зависимых предприятий, за исключением случаев, когда нереализованные убытки свидетельствуют об обесценении переданного актива.

Гудвилл – Гудвилл, возникающий в результате приобретения дочернего предприятия, признается активом и оценивается в сумме превышения стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочернего или зависимого предприятия на дату приобретения. Гудвилл первоначально отражается в составе активов по стоимости приобретения и впоследствии учитывается по первоначальной стоимости за вычетом 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 единиц, генерирующих денежный поток (ГЕ), на которые был распределен гудвилл, проводится оценка на предмет обесценения ежегодно или чаще, при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость ГЕ, которая представляет собой наибольшую из справедливой стоимости за минусом расходов на продажу и полезной стоимости, 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.

Собственные акции – Если Группа приобретает собственные долевые инструменты, эти инструменты («собственные акции») вычитаются из собственного капитала по стоимости, которая является вознаграждением, выплачиваемым за повторное приобретение. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Группы, не признаются прибылью или убытком. Подобные собственные акции могут быть приобретены и удержаны Компанией или дочерними предприятиями Группы.

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. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями. Информация о частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи.

Основные средства – Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретенных до 1 января 2004 года, отсутствует. В связи с этим, руководство Компании определяло справедливую стоимость на основании оценки, проведенной независимыми оценщиками по состоянию на дату перехода на МСФО, и приняло данную стоимость в качестве первоначальной. Базой для оценки послужила справедливая стоимость, определяемая как величина, по которой осведомленные, заинтересованные стороны могли бы заключить сделку на рыночных условиях по купле-продаже основного средства. За приблизительную справедливую стоимость специализированных основных средств была принята их остаточная восстановительная стоимость. Остаточная восстановительная стоимость оценивается на основании текущей восстановительной стоимости основных средств с учётом накопленной амортизации, в том числе с учётом физического, технологического и экономического износа.

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 консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной 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:

Описание	Срок полезного
	использования, лет
Здания	30
Машины и оборудование	3-14
Прочие основные средства	3-5

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

Незавершенное строительство включает в себя расходы, связанные со строительством объектов основных средств, а также соответствующие накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начинается с момента ввода в эксплуатацию и рассчитывается тем же методом, что и для прочих объектов имущества. Компания регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, является ли она возмещаемой и начислен ли соответствующий резерв.

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

Права аренды земельных участков – Права аренды земельных участков, приобретенные в рамках проектов по строительству гипермаркетов, учитываются отдельно по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение срока их полезного использования. Срок полезного использования составляет 49 лет.

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 срока их полезного использования.

Права на аренду и другие нематериальные активы, приобретенные в рамках объединения компаний, идентифицируются и отражаются отдельно от гудвилла, если они попадают 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 прав на аренду и других нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения компаний, их учет осуществляется 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 и прочих нематериальных активов отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования.

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Описание	Срок полезного
	использования, лет
Лицензии	4
Права на аренду	6
Программное обеспечение	2
Торговые марки	9
Прочее	3

Снижение стоимости активов, за исключением гудвилла – На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие об их обесценении. 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, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемой стоимостью актива является наибольшая из следующих стоимостей: 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 генерирующей денежный поток единицы) по оценочным значениям меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (генерирующей денежный поток единицы) должна быть уменьшена до данного значения. Любое обесценение немедленно признается в отчете о совокупном доходе. В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости 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 финансовом положении, 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 операционная аренда.

Активы по договорам финансовой аренды признаются в составе активов Группы по справедливой стоимости на дату их приобретения или по стоимости минимальных лизинговых платежей на ту же дату, если они меньше справедливой стоимости актива. Соответствующие обязательства перед лизингодателем отражаются в отчете о финансовом положении как обязательства по финансовой аренде.

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 консолидированном отчете о совокупном доходе, если они непосредственно не связаны с квалифицируемыми активами. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету расходов по займам.

Платежи по операционной аренде списываются на расходы равномерно в течение срока аренды при условии, что использование другого систематического способа учета не позволяет более репрезентативно отразить характер получения выгод от арендованного актива.

Товарно-материальные ценности – Товарно-материальные ценности отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены возможной реализации. Фактическая себестоимость включает себестоимость товаров, расходы на транспортировку 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, продажу и доставку товаров.

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

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. 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 скидок за объем закупок и прочих платежей, эффект от которых заключается в сокращении себестоимости приобретенных товаров или затрат на проведение Группой маркетинговых акций в пользу поставщика. Скидки, предоставляемые в зависимости от количества покупаемого товара, и прочие выплаты, получаемые от поставщиков, отражаются как уменьшение цены, уплаченной за продукцию, и признаются в себестоимости проданной продукции в том периоде, когда она была продана. Если договор с поставщиком о предоставлении скидки заключается более чем на один год, то они признаются в том периоде, к которому они относятся.

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 исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает доходы и расходы, подлежащие налогообложению или вычету 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, действительных полностью или в значительной степени на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового и бухгалтерского учета. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы –

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.

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 активы, 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 налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках, которые применялись или будут применяться на отчетную дату. Рассчитываемые отложенные налоговые активы 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 активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств и они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа намеревается произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на прочий совокупный доход или на собственный капитал, и в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала, или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения компаний учитывается для расчета гудвилла, 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 в отношении всех своих сотрудников. Все расходы относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они возникли. На отчетную дату Группа не имела нефондированных пенсионных обязательств.

Программа выплаты бонусов – В 2009 году Группа инициировала программу выплаты бонусов, в рамках которой Группа будет выплачивать, по своему усмотрению, денежные бонусы работникам через два года оказания ими услуг. Сумма денежного бонуса будет равняться рыночной цене акций Группы на дату выплаты, умноженной на фиксированное количество акций, указанное в трудовом договоре с каждым работником. Расходы на вознаграждение признаются в течение двухлетнего периода оказания услуг исходя из оценки вероятности осуществления выплаты. Сумма денежного обязательства переоценивается в каждом периоде, при этом любые изменения признаются в составе прибыли или убытка на конец каждого отчетного периода в пропорции к продолжительности периода оказания услуг работником. Оставшееся изменение обязательства признается в течение оставшегося срока оказания услуг. Обязательство также переоценивается на дату погашения, а любые изменения признаются в составе прибыли или убытка.

Справедливая стоимость обязательства определяется на основе рыночной стоимости акций на конец каждого отчетного периода с учетом ожидаемой текучести кадров.

Информация по сегментам – Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается, прежде всего, в розничной торговле потребительскими товарами. Хотя Группа ведет деятельность через различные типы магазинов и в разных регионах Российской Федерации, ответственное лицо, принимающее операционные решения в Группе, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы в разрезе отдельных магазинов. Группа оценила экономические характеристики отдельных магазинов, в том числе формата «у дома» и гипермаркетов, и определила, что магазины имеют схожую маржу, схожие товары, покупателей и методы продажи товаров. В связи с этим Группа считает, что у нее есть только один отчетный сегмент в соответствии с МСФО 8.

Сезонность – Факторы сезонности не оказывают влияния на финансово-хозяйственные операции Группы, за исключением увеличения бизнес активности перед новогодними праздниками.

Расходы по кредитам и займам – Расходы по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, на подготовку которых к использованию или продаже требуется существенный период времени, включаются в стоимость таких активов, прочие расходы по кредитам и займам признаются в составе прибылей или убытков за период, в котором они возникли.

Если средства заимствованы для общих целей и используются для получения актива, сумма затрат по займам и кредитам в отношении которого капитализируется, организация определяет сумму капитализируемых затрат путем применения ставки капитализации к затратам по данному активу. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенное значение всех затрат по кредитам и займам Группы, обязательства по которым не были погашены в течение отчетного периода, за исключением кредитов и займов, полученных непосредственно для целей приобретения такого актива.

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 займы выданные и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории 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 за минусом транзакционных издержек, 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 совокупном доходе. Чистые прибыли и убытки, признаваемые в отчете о совокупном доходе, 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.

Финансовые активы, предназначенные для продажи – Акции, не обращающиеся на организованном рынке, и погашаемые облигации, обращающиеся на организованном рынке, которые принадлежат Группе, классифицируются как «предназначенные для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения их справедливой стоимости, отражаются непосредственно в составе собственного капитала в качестве резерва по переоценке инвестиций, за исключением убытков от обесценения, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, а также положительных и отрицательных курсовых разниц по денежным активам, которые непосредственно относятся на финансовые результаты отчетного периода. В случае выбытия или обесценения инвестиций накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе резерва по переоценке инвестиций, включаются в прибыль или убыток отчетного периода.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, предназначенным для продажи, относятся на финансовые результаты при возникновении у Группы права на их получение.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте, имеющих в наличии для продажи, определяется в той же валюте и пересчитывается по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Изменения справедливой стоимости, связанные с курсовыми разницами, возникающими в результате изменения амортизированной стоимости актива, отражаются в отчете о совокупном доходе. Прочие изменения относятся на счет капитала.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, при отсутствии надежных рыночных данных для определения справедливой стоимости, отражаются в учете по стоимости приобретения.

Ссуды 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, отражаемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае если дебиторская задолженность по основной деятельности признается безнадежной, она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанные суммы зачисляются на счет соответствующего резерва. Изменения балансовой стоимости резерва под обесценение отражаются в отчете о совокупном доходе.

За исключением долевого инструментов, предназначенных 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 совокупном доходе. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

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

Выбытие финансовых активов – Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа ни передает, ни сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив и также отражает обеспеченный займ по полученным поступлениям.

Финансовые обязательства и долевого инструменты, выпущенные Группой

Классификация в качестве обязательства или капитала – Долговые и долевого 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. Долевого 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.

Финансовые обязательства, классифицирующиеся как ОССЧПУ – Финансовые обязательства классифицируются как ОССЧПУ, если финансовое обязательство либо предназначено для торговли, либо отнесено к ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для продажи, если оно было принято исключительно с целью перепродажи в ближайшем будущем или является частью идентифицированного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем; или является производным инструментом, который не предназначен и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, отличное от финансового обязательства, предназначенного для продажи, может быть обозначено как ОССЧПУ в момент первоначального признания, если применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или их обеих, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе предоставляется внутри организации на этой основе; или оно существует в рамках контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать весь договор (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на счет финансовых результатов. Чистые прибыли и убытки, признаваемые в отчете о совокупном доходе, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства – Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, с признанием процентных расходов 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.

Списание финансовых обязательств – Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

5. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ 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 этих 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 проблемы, решение которых требует применения оценок и допущений руководства – определение предполагаемых сроков полезного использования основных средств, вопросы обесценения активов и налогообложения.

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. При расчете стоимости, будущие денежные потоки оцениваются для каждого магазина на основании прогноза поступлений денежных средств в соответствии с последними имеющимися данными бюджетов.

Модель дисконтированных денежных потоков требует достаточно большого количества оценок и предположений, относительно будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на продукты и ожидаемой прибыльности от продажи.

Несмотря на общий спад экономической активности, Группа ожидает продолжения роста рынка и увеличения спроса на свои товары. Одно из наиболее существенных предположений в рамках модели денежных потоков Группы заключается в том, что Группа действует на розничном рынке с низкой операционной рентабельностью продаж, и в текущих экономических условиях объем спроса со стороны потребителей будет увеличиваться в результате повышения внимания потребителей цене товара.

В силу своего субъективного характера эти оценки, скорее всего, отличаются от будущих реальных результатов операций и движения денежных средств, и возможно, что эти отличия будут существенными.

Срок полезного использования 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, информации за прошлые периоды по подобным активам и тенденциям развития отрасли.

Изменения срока полезного использования основных средств признаются в отчете о совокупном доходе в текущем и последующих отчетных периодах.

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 обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и резерва по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

Группа получает различные виды премий от поставщиков. Текущее налоговое законодательство неоднозначно определяет будет ли входящий НДС, относящийся к закупаемым товарам, уменьшаться на сумму НДС, относящегося к премиям. Группа считает, что ее позиция относительно интерпретации действующего налогового законодательства правомерна и дополнительных налоговых обязательств в отношении премий от поставщиков не возникает. Дальнейшие действия Группы будут зависеть от складывающейся судебной практики и изменений законодательства в отношении налогообложения премий от поставщиков.

6. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, представлена следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Розничная торговля	5,346,404	5,326,007
Оптовая торговля	8,084	21,237
Оптовая торговля со связанными сторонами	-	562
Итого	<u>5,354,488</u>	<u>5,347,806</u>

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Себестоимость продаж, классифицированная по виду реализации, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, представлена следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Розничная торговля	4,089,455	4,167,832
Оптовая торговля	7,760	20,439
Итого	<u>4,097,215</u>	<u>4,188,271</u>

Себестоимость продаж, классифицированная по характеру затрат, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, представлена следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Себестоимость проданных товаров	3,989,489	4,083,471
Транспортные расходы	68,820	79,463
Убытки от недостачи товарно-материальных запасов	38,906	25,337
Итого	<u>4,097,215</u>	<u>4,188,271</u>

Себестоимость продаж уменьшается на скидки и поощрительные бонусы, полученные от поставщиков.

8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, представлены следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Амортизация основных средств	18,125	16,415
Расходы на упаковку и материалы	15,357	14,878
Расходы на рекламу	8,397	6,724
Топливо	3,415	4,919
Транспортные расходы	212	1,249
Итого	<u>45,506</u>	<u>44,185</u>

9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, представлены следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Заработная плата	375,090	374,559
Аренда и коммунальные услуги	179,280	183,427
Налоги, связанные с оплатой труда	89,982	90,625
Амортизация основных средств	83,318	71,130
Налоги (кроме налога на прибыль)	21,446	20,158
Ремонт и техническое обслуживание	16,661	17,230
Услуги банков	14,126	11,122
Резерв по неиспользованным отпускам	6,689	5,034
Расходы на охрану	6,414	6,651
Резерв по сомнительной задолженности	1,405	1,193
Прочие расходы	23,448	24,974
Итого	<u>817,859</u>	<u>806,103</u>

10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, представлены следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Проценты по займам	35,610	30,723
Проценты по облигациям	9,533	19,026
Проценты по договорам финансовой аренды	11,664	10,427
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	56,807	60,176
За вычетом: сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(3,268)	-
Итого	<u>53,539</u>	<u>60,176</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, составили:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Текущий налог	70,629	65,506
Отложенный налог	<u>8,917</u>	<u>6,168</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>79,546</u>	<u>71,674</u>

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью, определяемой для целей налогообложения.

Движение по отложенным налогам за 2009 и 2008 годы представлено следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Обязательство на начало года	18,428	15,811
Начислено за год	8,917	9,744
Изменение ставки налога с 24% до 20%	-	(3,576)
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	<u>(91)</u>	<u>(3,551)</u>
Отложенные налоговые обязательства на конец года	<u>27,254</u>	<u>18,428</u>

Налоговый эффект от временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года, представлен следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Отложенные налоговые активы		
Начисленные расходы	(3,040)	-
Прочие	(3,933)	-
Отложенные налоговые обязательства		
Основные средства	34,227	17,344
Прочие	<u>-</u>	<u>1,084</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>27,254</u>	<u>18,428</u>

В 2009 году текущая ставка налога на прибыль организаций, действующая в Российской Федерации – местонахождении всех компаний Группы, составляла 20% (2008: 24%). В ноябре 2008 года вступили в силу изменения к Налоговому кодексу РФ, которые снизили базовую ставку по налогу на прибыль организаций с 24% до 20%, начиная с 1 января 2009 года.

Увеличение отложенных налоговых обязательств по основным средствам объясняется тем, что Группа начала использовать налоговую льготу, уменьшая стоимость вновь приобретенных или построенных объектов основных средств на 10%-30%.

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении действующей ставки по налогу на прибыль к сумме прибыли до налогообложения, представленной в финансовой отчетности. Ниже приведена сверка сумм, рассчитанных с применением установленной ставки налога на прибыль 20%, и сумм фактических расходов по уплате налогов, отраженных Группой в составе прибыли и убытка:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Прибыль до налогообложения	354,700	259,589
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(70,940)	(62,301)
Поправки на:		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей товарно-материальных запасов, не подлежащий вычету для целей налогообложения	(5,232)	(3,408)
Налоговый эффект от прочих расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(3,374)	(9,541)
Влияние изменения ставки налога с 24% до 20% на отложенный налог	-	3,576
Расход по налогу на прибыль	<u>(79,546)</u>	<u>(71,674)</u>

12. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Прибыль, приходящаяся на одну акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, определена с учетом чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Расчет прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, представлен следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	275,154	187,625
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах акций)	<u>84,235</u>	<u>80,115</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долл. США)	<u>3.27</u>	<u>2.34</u>

Группа не имеет потенциально разводняющих долевого инструментов.

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Оборудование по договорам аренды	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2008 года	33,826	371,483	235,074	51,761	431,339	63,865	1,187,348
Приобретения	42,255	-	112,562	8,160	385,517	63,726	612,220
Перемещения	-	474,000	-	-	(474,000)	-	-
Выбытия	(47)	(1,456)	(2,985)	(565)	(2,297)	(127)	(7,477)
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	17,759	-	(17,759)	-
Корректировка в связи с пересчетом валют	(12,067)	(135,990)	(55,555)	(12,422)	(59,703)	(17,569)	(293,306)
На 31 декабря 2008 года	<u>63,967</u>	<u>708,037</u>	<u>289,096</u>	<u>64,693</u>	<u>280,856</u>	<u>92,136</u>	<u>1,498,785</u>
На 1 января 2009 года	63,967	708,037	289,096	64,693	280,856	92,136	1,498,785
Приобретения	20,153	5	100,253	19,709	275,473	22,899	438,492
Перемещения	-	258,453	-	-	(258,453)	-	-
Выбытия	(230)	(3,962)	(2,291)	(488)	(3,072)	(96)	(10,139)
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	7,823	-	(7,823)	-
Корректировка в связи с пересчетом валют	(853)	(7,777)	(3,467)	(524)	(7,337)	(1,900)	(21,858)
На 31 декабря 2009 года	<u>83,037</u>	<u>954,756</u>	<u>383,591</u>	<u>91,213</u>	<u>287,467</u>	<u>105,216</u>	<u>1,905,280</u>
Начисленная амортизация							
На 1 января 2008 года	-	(13,206)	(83,534)	(6,873)	-	(9,487)	(113,100)
Начислено за период	-	(18,845)	(50,368)	(7,894)	-	(10,438)	(87,545)
Элиминировано при выбытии	-	364	1,139	177	-	11	1,691
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	(7,721)	-	7,721	-
Корректировка в связи с пересчетом валют	-	4,247	21,886	3,122	-	1,978	31,233
На 31 декабря 2008 года	<u>-</u>	<u>(27,440)</u>	<u>(110,877)</u>	<u>(19,189)</u>	<u>-</u>	<u>(10,215)</u>	<u>(167,721)</u>
На 1 января 2009 года	-	(27,440)	(110,877)	(19,189)	-	(10,215)	(167,721)
Начислено за период	-	(26,291)	(55,919)	(5,912)	-	(13,321)	(101,443)
Элиминировано при выбытии	-	880	1,275	228	-	15	2,398
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	(2,640)	-	2,640	-
Корректировка в связи с пересчетом валют	-	(459)	493	142	-	(230)	(54)
На 31 декабря 2009 года	<u>-</u>	<u>(53,310)</u>	<u>(165,028)</u>	<u>(27,371)</u>	<u>-</u>	<u>(21,111)</u>	<u>(266,820)</u>
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2008 года	<u>63,967</u>	<u>680,597</u>	<u>178,219</u>	<u>45,504</u>	<u>280,856</u>	<u>81,921</u>	<u>1,331,064</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>83,037</u>	<u>901,446</u>	<u>218,563</u>	<u>63,842</u>	<u>287,467</u>	<u>84,105</u>	<u>1,638,460</u>

На 31 декабря 2009 года средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 11.78%.

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Торговые марки	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2008 года	266	657	386	142	186	1,637
Приобретения	357	167	1,700	7	39	2,270
Выбытия	(161)	-	(220)	(1)	(25)	(407)
Корректировка в связи с пересчетом валют	(77)	(133)	(292)	(25)	(33)	(560)
На 31 декабря 2008 года	<u>385</u>	<u>691</u>	<u>1,574</u>	<u>123</u>	<u>167</u>	<u>2,940</u>
На 1 января 2009 года	385	691	1,574	123	167	2,940
Приобретения	304	697	2,493	11	66	3,571
Выбытия	(121)	(109)	(393)	-	(30)	(653)
Корректировка в связи с пересчетом валют	(9)	9	63	(3)	(1)	59
На 31 декабря 2009 года	<u>559</u>	<u>1,288</u>	<u>3,737</u>	<u>131</u>	<u>202</u>	<u>5,917</u>
Накопленная амортизация						
На 1 января 2008 года	(93)	(151)	(153)	(47)	(90)	(534)
Начислено за период	(214)	(163)	(776)	(16)	(82)	(1,251)
Элиминировано при выбытии	161	-	220	1	23	405
Корректировка в связи с пересчетом валют	21	49	111	11	24	216
На 31 декабря 2008 года	<u>(125)</u>	<u>(265)</u>	<u>(598)</u>	<u>(51)</u>	<u>(125)</u>	<u>(1,164)</u>
На 1 января 2009 года	(125)	(265)	(598)	(51)	(125)	(1,164)
Начислено за период	(173)	(226)	(1,179)	(16)	(46)	(1,640)
Элиминировано при выбытии	121	109	362	-	30	622
Корректировка в связи с пересчетом валют	-	1	(22)	1	3	(17)
На 31 декабря 2009 года	<u>(177)</u>	<u>(381)</u>	<u>(1,437)</u>	<u>(66)</u>	<u>(138)</u>	<u>(2,199)</u>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2008 года	<u>260</u>	<u>426</u>	<u>976</u>	<u>72</u>	<u>42</u>	<u>1,776</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>382</u>	<u>907</u>	<u>2,300</u>	<u>65</u>	<u>64</u>	<u>3,718</u>

Расходы на амортизацию включены в прочие расходы (Примечание 9).

15. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	2009	2008
Товары для перепродажи	388,548	300,113
Материалы	26,604	23,223
Итого	<u>415,152</u>	<u>323,336</u>

16. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

Авансы уплаченные по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Авансы поставщикам – третьим сторонам	29,263	22,812
Авансы персоналу	1,782	3,613
Авансы поставщикам – связанным сторонам	-	53
Итого	<u>31,045</u>	<u>26,478</u>

17. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлена следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Налог на добавленную стоимость	3,848	4,285
Прочие налоги к возмещению	592	1,547
Авансовые таможенные платежи	17,309	-
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	4,970	1,562
Расчеты с подотчетными лицами	422	280
Претензии к поставщикам	624	100
Прочие	7,906	8,914
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	<u>(2,758)</u>	<u>(1,361)</u>
Итого	<u>32,913</u>	<u>15,327</u>

У Группы нет обеспечения в отношении данных сумм. Средний срок данной задолженности составляет 6 дней.

В 2009 году Группа внесла авансовый платеж таможенным органам в отношении таможенных сборов, связанных с ввозом импортных товаров.

Сроки просроченной, но не обесцененной прочей дебиторской задолженности:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Менее 90 дней	4,668	6,397
от 90 до 180 дней	252	1,400
от 180 до 360 дней	130	503
свыше 360 дней	-	-
Итого	<u>5,050</u>	<u>8,300</u>

При определении возможности взыскания прочей дебиторской задолженности Группа рассматривает все изменения в качестве дебиторской задолженности с даты первоначального предоставления кредита до отчетной даты. Руководство считает, что создание других резервов в отношении задолженности помимо резерва по сомнительным долгам не требуется.

Группа создала резерв по дебиторской задолженности в составе прочей дебиторской задолженности, включающей непогашенные платежи по субаренде и прочим разным услугам.

Движение резерва по сомнительной задолженности:

	<u>2009</u>
Остаток на начало года	1,361
Увеличение резерва, отраженное в отчете о совокупном доходе	1,369
Корректировка в связи с пересчетом в доллары США	28
Остаток на конец года	<u>2,758</u>

18. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Расходы по договорам долгосрочной операционной аренды	1,197	1,031
Расходы по страхованию имущества	2,287	721
Аренда	-	262
Прочие	1,057	153
Итого	<u>4,541</u>	<u>2,167</u>

19. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	<u>Средне- взвешенная процентная ставка</u>	<u>2009</u>	<u>Средне- взвешенная процентная ставка</u>	<u>2008</u>
Краткосрочные займы третьим сторонам	14.51%	6,221	17.46%	6,168
Краткосрочные займы связанным сторонам	6.00%	358	6.00%	1,674
Итого		<u>6,579</u>		<u>7,842</u>

Сумма в размере 1,868 тыс. долл. США, включенная в состав краткосрочных займов, предоставленных третьим сторонам по состоянию на 31 декабря 2009 года, представляет собой займ, предоставленный индивидуальному предпринимателю Полежаеву И.А.

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Касса, в рублях	11,784	9,990
Денежные средства в банках, в рублях	51,592	60,412
Денежные средства в банках, в юанях (валюта Китая)	7	4
Денежные средства в банках, в евро	3	-
Денежные средства в банках, в долларах США	3	-
Денежные средства на депозитных счетах, в рублях	259,709	-
Денежные средства на депозитных счетах, в долларах США	5,200	-
Денежные средства на депозите, размещенном у связанной стороны, в рублях	-	9,190
Денежные средства в пути, в рублях	42,747	35,459
Итого	<u>371,045</u>	<u>115,055</u>

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банком у магазинов Группы и не помещенные на счёт в банке по состоянию на 31 декабря.

Депозиты в рублях были размещены в Краснодарском филиале Сбербанка под 7% годовых в сумме 6,850,000 тыс. руб. (226,490 тыс. долл. США) плюс проценты к получению в сумме 3,663 тыс. руб. (121 тыс. долл. США), а также в ЗАО «Кредит Европа Банк» под 8.3% годовых в сумме 1,000,000 тыс. руб. (33,064 тыс. долл. США) плюс проценты к получению в сумме 1,023 тыс. руб. (34 тыс. долл. США).

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД И СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ, ВЫКУПЛЕННЫЕ У АКЦИОНЕРОВ

	<u>2009</u> (в тысячах штук)	<u>2008</u> (в тысячах штук)
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции номинальной стоимостью 0.01 руб.)	200,850	200,850
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал (каждая акция номинальной стоимостью 0.01 руб.)	88,843	83,114
	<u>2009</u> (в тысячах штук)	<u>2008</u> (в тысячах штук)
Остаток на начало финансового года	83,114	72,000
Дополнительный выпуск акций	5,729	11,246
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	(132)
Остаток на конец финансового года	<u>88,843</u>	<u>83,114</u>

В октябре 2009 года Группа выпустила 5,729,413 обыкновенных акций на общую сумму 10,816,253 тыс. руб. (370,738 тыс. долл. США) за вычетом расходов, связанных с выпуском акций, в размере 8,941 тыс. долл. США. Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью акций (361,797 тыс. долл. США) была учтена как эмиссионный доход, полученный в течение года, закончившегося 31 декабря 2009.

В течение 2008 года дочернее предприятие Группы выкупило 131,761 акций ОАО «Магнит» на сумму 134,549 тыс. руб. (5,557 тыс. долл. США), которые отражены в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

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 консолидированной отчетности по МСФО.

22. ДИВИДЕНДЫ ОБЪЯВЛЕННЫЕ И ВЫПЛАЧЕННЫЕ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009, Группа объявила о выплате дивидендов акционерам за 2008 год и первый квартал 2009 года:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Дивиденды объявленные за 2008 год (0.05 долл. США за 1 акцию)	3,903	-
Дивиденды объявленные за 1 квартал 2009 года (0.15 долл. США за 1 акцию)	12,726	-
Удержанный и уплаченный в бюджет налог на прибыль	3,307	-

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма неуплаченных обязательств по налогу на прибыль составляет 2,199 тыс. долл. США.

23. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЛИГАЦИИ

	2009		2008	
	Средне-взвешенная процентная ставка	Сумма	Средне-взвешенная процентная ставка	Сумма
Облигации, выпущенные в 2007 году	8.26%	127,403	8.20%	125,705
За вычетом краткосрочной части (Примечание 28)	8.26%	(2,731)	8.20%	(2,665)
Итого долгосрочные облигации		124,672		123,040

В марте 2007 года Группа выпустила облигации на сумму 5,000,000 тыс. руб., за вычетом прямых затрат на организацию выпуска в сумме 23,025 тыс. руб. (784 тыс. долл. США) со сроком погашения в марте 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма непогашенных обязательств составила 3,853,230 тыс. руб. (127,403 тыс. долл. США), 2008: 3,614,957 тыс. руб. (123,040 тыс. долл. США), за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 10,382 тыс. руб. (343 тыс. долл. США) и дисконта в размере 9,000 тыс. руб. (298 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 82,612 тыс. руб. (2,731 тыс. долл. США), 2008: 78,313 тыс. руб. (2,665 тыс. долл. США). Данные облигации обращаются на Московской Межбанковской Валютной Бирже («ММВБ»).

Часть облигаций, выпущенных в 2007 году, была приобретена дочерним обществом Группы и продана на открытом рынке в 2009 году.

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	Минимальные платежи по финансовой аренде 2009	Минимальные платежи по финансовой аренде 2008	Дисконтированная сумма минимальных арендных платежей 2009	Дисконтированная сумма минимальных арендных платежей 2008
Суммы, уплачиваемые по финансовой аренде				
В течение одного года	34,379	35,676	31,899	31,079
В период от одного года до двух лет	22,747	30,980	18,583	20,602
В период более двух лет	7,509	18,827	5,551	9,768
	64,635	85,483	56,033	61,449
За вычетом будущих расходов по финансированию	(8,660)	(23,928)		
Влияние курсовых разниц	58	(106)		
Текущая сумма арендных платежей	56,033	61,449	56,033	61,449
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(28,433)	(21,825)
Сумма, подлежащая погашению более чем через 12 месяцев			27,600	39,624

Группа заключила ряд договоров аренды транспортных средств с ООО «Райффайзен-Лизинг», ООО «БСЖВ Лизинг», ЗАО «СЖ Финанс», ООО «Де Лаге Ланден Лизинг» и ООО «Каргобулл Финанс» на аренду транспортных средств со средним сроком аренды в 3.36 лет. Средняя эффективная ставка процента в 2009 году составляла 15.74% (2008: 27.33%). Процентные ставки фиксируются на дату заключения договора. Все договоры составлены на условиях фиксированного погашения, соглашений об условном погашении платежей по аренде не заключалось.

Обязательства по договорам аренды деноминированы в рублях, долларах США и Евро. Однако оплата арендных платежей производится в рублях.

Справедливая стоимость арендных обязательств Группы приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

25. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по основной деятельности на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлена следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед третьими сторонами	572,324	484,857
Итого	<u>572,324</u>	<u>484,857</u>

Период оборачиваемости кредиторской задолженности в среднем составил 47 дней в 2009 году и 40 дней в 2008 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок по некоторым соглашениям с поставщиками, но за отчетный период Группе не было начислено существенных сумм процентов. Группа установила политику управления финансовыми рисками, обеспечивающую погашение всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

26. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Начисленная заработная плата	31,469	28,055
Прочие начисленные обязательства	21,598	9,380
Единый социальный налог	8,170	6,707
Налог на имущество	6,020	4,877
Налог на доходы физических лиц	4,902	3,120
Начисленные бонусы	114	-
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	7,512	38,226
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 30)	39	1,304
Прочие налоги	321	597
Итого	<u>80,145</u>	<u>92,266</u>

В 2008 году прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами включала 34,036 тыс. долл. США, представляющих собой непогашенную кредиторскую задолженность за приобретение доли миноритарных акционеров в ООО «Магнит Нижний Новгород». Данная сумма была полностью оплачена в 2009 году.

27. БОНУСЫ

В декабре 2009 года Группа ввела программу вознаграждения руководства Группы, по которой соответствующие работники могут получать денежный бонус через 2 года оказания услуг. Сумма, отраженная за период:

	<u>2009</u>
Обязательство на начало финансового года	-
Расходы на вознаграждение	108
Изменение оценки	-
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	6
Обязательство на конец периода	<u>114</u>

28. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Краткосрочные займы и кредиты по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	2009	Средне- взвешенная процентная ставка	2008
Альфа-Банк	6.07%	214,917	-	-
BSGV	13.27%	16,372	19.69%	13,419
КБ «Система»	14.00%	4,133	-	-
Прочие краткосрочные займы	12.60%	3	6.54%	395
Сбербанк, Краснодарский филиал	-	-	12.76%	159,189
Raiffeisen Bank	-	-	26.36%	17,506
ВТБ	-	-	15.00%	17,018
Сбербанк, Северо-Кавказский филиал	-	-	14.08%	6,804
Сбербанк, Волго-Вятский филиал	-	-	14.58%	3,590
Банк Уралсиб	-	-	13.05%	794
Краткосрочная часть облигаций (Примечание 23)	8.26%	2,731	8.20%	2,665
Итого краткосрочные займы и кредиты		238,156		221,380

2009

Альфа-Банк - В течение 2009 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 6,500,000 тыс. руб. (214,917 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2010 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2009 года составляет 6,500,000 тыс. руб. (214,917 тыс. долл. США). На 31 декабря 2009 года кредитные линии были необеспечены.

BSGV - В течение 2009 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 500,000 тыс. руб. (16,532 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма задолженности составляла 494,000 тыс. руб. (16,334 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 1,153 тыс. руб. (38 тыс. долл. США). На 31 декабря 2009 года кредитные линии были необеспечены.

КБ «Система» – В 2009 году Группа заключила кредитное соглашение на сумму 125,000 тыс. руб. (4,133 тыс. долл. США) со сроком погашения в марте 2010 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2009 года составляет 125,000 тыс. руб. (4,133 тыс. долл. США). На 31 декабря 2009 года кредит не был обеспечен.

Кредиты, непогашенные на 31 декабря 2008 года, открытые в Краснодарском филиале Сбербанка, Raiffeisen Bank, ВТБ, BSGV, Северо-Кавказском филиале Сбербанка, Волго-Вятском филиале Сбербанка и банке Уралсиб, подлежали погашению в 2009 году и были полностью погашены Группой в течение года.

29. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛИ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ В ООО «МАГНИТ – НИЖНИЙ НОВГОРОД»

В декабре 2008 года Группа приобрела оставшуюся долю миноритарных акционеров (49%) в своем дочернем предприятии ООО «Магнит – Нижний Новгород» за 53,596 тыс. долл. США, таким образом став единственным владельцем этого предприятия и его дочернего предприятия ООО «Тандем». Группа уплатила 19,560 тыс. долл. США из этой суммы в 2008 году, а остаток отразила в качестве обязательства в размере 34,036 тыс. долл. США, Разница между ценой приобретения доли миноритарных акционеров и балансовой стоимостью доли миноритарных акционеров в чистых активах, приобретенных за 52,114 тыс. долл. США, была отражена в качестве уменьшения собственного капитала Группы. Сумма вознаграждения, подлежащая уплате в размере 34,036 тыс. долл. США, была полностью выплачена в 2009 году.

Кроме того, в 2009 году Группа признала и выплатила вознаграждение в размере 794 тыс. долл. США, которое было отнесено на уменьшение собственного капитала.

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В ходе своей деятельности Группа проводит различные операции со связанными сторонами. Связанные стороны, объединенные с Группой через ключевой управленческий персонал, в основном, закупают у Группы оборудование, получают кредиты и держат депозиты в банках.

Займы связанным сторонам со сроком погашения в августе 2010 года, являются процентными и необеспеченными. Эти займы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, поскольку эффект дисконтирования несущественен. Не было выдано или получено никаких гарантий.

Расходы в отношении безнадежной или сомнительной задолженности по суммам, причитающимся от связанных сторон, не признавались.

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Депозиты	-	9,190
Краткосрочные займы выданные	358	-
Авансы уплаченные	-	53
Прочая дебиторская задолженность	4,970	1,562
Прочая кредиторская задолженность	39	1,304
Займы выданные	-	1,674

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлены следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Приобретение основных средств	15,102	14,061
Арендная плата полученная	125	903
Оптовая реализация	-	562
Прочая реализация	3,318	3,182
Арендная плата уплаченная	100	59
Проценты по депозитам	-	33
Займы выданные	19	2,123
Депозиты	-	10,863

Текущие вознаграждения руководству Группы и членов Совета директоров компаний Группы за 2009 год составили 2,494 тыс. долл. США, (2008: 3,631 тыс. долл. США).

31. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЛОЖЕНИЯМ ВО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ И АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группой были заключены соглашения, связанные с приобретением основных средств:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Обязательства по приобретению объектов основных средств	184,413	181,877

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
В течение одного года	108,949	76,464
В течение 2-5 лет включительно	145,328	94,496
По истечении 5-летнего срока	30,483	29,911
Итого	<u>284,760</u>	<u>200,871</u>

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не было значительных событий.

33. 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, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации - Правительство Российской Федерации продолжает реформу экономической и коммерческой инфраструктуры 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, предшествующие 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 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.

Условия ведения бизнеса – Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Российской Федерации улучшилась, некоторые черты российской экономики характеризуют ее как развивающуюся. Среди прочего они включают валютный контроль и ограничения конвертируемости национальной валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжающиеся усилия правительства по проведению структурных реформ.

В результате законодательство, влияющее на деятельность предприятий в Российской Федерации, продолжает быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации может толковаться по-разному, а прочие юридические и фискальные барьеры увеличивают число проблем, с которыми сталкиваются организации, ведущие в настоящее время деятельность в Российской Федерации. Перспективы экономического развития Российской Федерации, в основном, зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, классифицированных Группой в качестве краткосрочных, приблизительно равна их балансовой стоимости, вследствие того, что большинство финансовых активов и обязательств Группы являются по своему характеру краткосрочными. Долгосрочные облигации, выпущенные Группой в 2007 году, зарегистрированы на Московской межбанковской валютной бирже и в связи с этим относятся к Уровню 1 в иерархии справедливой стоимости. Их справедливая стоимость на 31 декабря 2009 года составила 118,659 тыс. долл. США (2008: 68,225 тыс. долл. США).

Управление капиталным риском

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для заинтересованных сторон за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечаниях 23 и 28, денежные средства и их эквиваленты, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 21.

Отношение заёмных средств к собственному капиталу

Руководство ежегодно оценивает структуру капитала Группы. В ходе этого рассмотрения руководство анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Целевой коэффициент отношения чистых заемных средств к собственному капиталу Группы составляет 100%.

Соотношение заемных и собственных средств на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлено следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Задолженность	362,828	344,420
Денежные средства и их эквиваленты	(371,045)	(115,055)
Чистая задолженность	(8,217)	229,365
Собственный капитал	1,424,836	836,788
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	-0.6%	27.4%

Задолженность определяется как долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы. Собственный капитал включает весь капитал и резервы Группы.

Категории финансовых инструментов

Подробная информация о принятой учетной политике и методах, в том числе критериях признания, базе оценки и принципах признания доходов и расходов по каждому классу финансовых активов, финансовых обязательств и долевым инструментам, раскрыта в Примечании 4 «Основные принципы учётной политики».

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Финансовые активы		
Ссуды и дебиторская задолженность	17,019	19,966
Финансовые обязательства		
Амортизированная стоимость	1,076,418	988,839

Управление валютным риском

Группа не подвержена валютным рискам, так как она не ведёт никакой деятельности или торговых операций в иностранной валюте, и Группа не имеет дочерних предприятий, расположенных за пределами Российской Федерации.

Управление риском изменения процентных ставок

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства. Группа управляет риском денежных потоков, привлекая заемные средства под фиксированные ставки процента.

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Подверженность Группы кредитному риску связана в основном только с оптовой торговлей. За последние годы объемы оптовой торговли значительно сократились по отношению к общему объему продаж. В ближайшее время Группа намерена приостановить свою оптовую деятельность. Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю. Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами. Кредитный риск контролируется за счет установления лимитов задолженности, которые пересматриваются и утверждаются руководством.

Дебиторская задолженность по основной деятельности представлена относительно малым количеством оптовых клиентов. Группа осуществляет текущую оценку платежеспособности в отношении финансового состояния дебиторской задолженности.

Группа не подвержена кредитному риску ни со стороны конкретного контрагента, ни со стороны группы контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как имеющих аналогичные характеристики, если они являются связанными сторонами. Концентрация кредитного риска не превышала 5% от общей суммы денежных активов за представленные в отчетности годы.

Управление риском ликвидности

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет совет директоров, который сформировал систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и требования к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов и уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Данные о риске ликвидности

В таблицах ниже приведены подробные данные об остающихся сроках действия производных финансовых обязательств Группы по имеющимся договорам. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы по состоянию на самую раннюю дату, на которую может потребоваться их погашение. В таблице приведены денежные потоки, как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга.

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее	1-3	3 мес.-	1 год -	Более	Итого
		1 месяца	месяцев	1 год	5 лет	5 лет	
2009							
Беспроцентные	-	474,752	182,805	-	-	-	657,557
Обязательства по финансовой аренде	15.74	2,962	5,878	25,539	30,256	-	64,635
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7.24	231,930	5,221	9,403	140,685	-	387,239
		709,644	193,904	34,942	170,941	-	1,109,431
2008							
Беспроцентные	-	495,544	80,084	8	-	-	575,636
Обязательства по финансовой аренде	27.47	3,131	6,196	26,349	49,807	-	85,483
Инструменты с переменной процентной ставкой	25.87	497	749	15,536	3,520	-	20,302
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	11.25	20,306	69,169	136,383	151,703	-	377,561
		519,478	156,198	178,276	205,030	-	1,058,982

В таблице ниже приведены подробные данные об ожидаемых сроках действия производных финансовых активов Группы. Данные приведены на основе недисконтированных сроков, оставшихся до погашения по финансовым активам согласно договорам, включая проценты, которые будут начислены по таким активам, за исключением случаев, когда Группа ожидает, что движение денежных средств произойдет в другом отчетном периоде.

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее	1-3	3 мес.-	1 год -	Более	Итого
		1 месяца	месяцев	1 год	5 лет	5 лет	
2009							
Депозиты в банках	7.03	265,664	-	-	-	-	265,664
Беспроцентные	-	14,654	15,876	1,709	-	-	32,239
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	14.03	49	4,240	2,404	-	-	6,693
		280,367	20,116	4,113	-	-	304,596
2008							
Депозиты в банках	13.75	9,190	-	-	-	-	9,190
Беспроцентные	-	10,703	3,607	629	-	-	14,939
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	18.65	1,811	4,550	2,712	-	-	9,073
		21,704	8,157	3,341	-	-	33,202

Группа имеет доступ к кредитным ресурсам на сумму 13,017,000 тыс. руб. (430,397 тыс. долл. США), из которых 6,017,000 тыс. руб. (198,947 тыс. долл. США) остаются неиспользованными на 31 декабря 2009 года. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счёт денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.