

ПАО "Магнит"

Консолидированная финансовая отчетность

за год, завершившийся 31 декабря 2014 года

ПАО "Магнит"

Консолидированная финансовая отчетность
за год, завершившийся 31 декабря 2014 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов.....	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	7

Заключение независимых аудиторов

Акционерам Публичного акционерного общества "Магнит"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО "Магнит" и его дочерних компаний (далее по тексту – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО „Эрнст энд Янг“

23 марта 2015 года

г. Москва, Российская Федерация

ПАО "Магнит"

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	4 141 049	5 962 817
Инвестиционная собственность		10 665	9 941
Права аренды земельных участков	7	54 645	99 573
Нематериальные активы	8	16 079	22 619
Гудвил	8	24 307	41 782
Долгосрочные финансовые активы		1 733	2 148
		<u>4 248 478</u>	<u>6 138 880</u>
Оборотные активы			
Запасы	9	1 448 240	1 713 925
Торговая и прочая дебиторская задолженность		14 456	19 296
Авансы выданные	10	86 197	96 888
Налоги к возмещению		1 233	855
Расходы будущих периодов		4 311	7 704
Краткосрочные финансовые активы	11	8 446	35 156
Налог на прибыль к возмещению		2 344	-
Денежные средства и их эквиваленты	12	314 469	181 218
		<u>1 879 696</u>	<u>2 055 042</u>
Итого активы		<u><u>6 128 174</u></u>	<u><u>8 193 922</u></u>
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	13	34	34
Эмиссионный доход	13	1 507 642	1 497 515
Собственные акции, выкупленные у акционеров	13	(8 842)	(3 800)
Резерв на пересчет в валюту представления		(2 271 607)	(414 393)
Нераспределенная прибыль		3 326 196	2 775 370
Итого капитал		<u>2 553 423</u>	<u>3 854 726</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	789 396	1 143 981
Долгосрочные авансы полученные		3 591	8 846
Отложенные налоговые обязательства	26	185 141	249 707
		<u>978 128</u>	<u>1 402 534</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1 187 282	1 471 796
Начисленные расходы	17	145 482	202 032
Налоги к уплате	18	95 742	141 426
Дивиденды к выплате	14	255 465	1
Налог на прибыль к уплате		-	9 024
Краткосрочные авансы полученные		1 558	2 678
Краткосрочные кредиты и займы	19	911 094	1 109 705
		<u>2 596 623</u>	<u>2 936 662</u>
Итого обязательства		<u>3 574 751</u>	<u>4 339 196</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>6 128 174</u></u>	<u><u>8 193 922</u></u>

Прилагаемые примечания на стр. 7-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Магнит"

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, завершившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	20	19 872 292	18 201 924
Себестоимость реализации	21	(14 132 806)	(13 012 807)
Валовая прибыль		5 739 486	5 189 117
Коммерческие расходы	22	(231 954)	(176 972)
Общехозяйственные и административные расходы	23	(3 716 842)	(3 462 342)
Инвестиционные доходы		9 695	5 859
Финансовые расходы	24	(172 974)	(156 036)
Прочие доходы	25	75 257	59 785
Прочие расходы		(15 060)	(11 752)
Убыток по курсовым разницам		(73 245)	(11 022)
Прибыль до налогообложения		1 614 363	1 436 637
Расходы по налогу на прибыль	26	(373 245)	(318 189)
Прибыль за год		1 241 118	1 118 448
Прочий совокупный доход			
Убыток от пересчета в валюту представления		(1 855 795)	(256 395)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога		(1 855 795)	(256 395)
Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога		(614 677)	862 053
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		1 241 118	1 118 448
		1 241 118	1 118 448
Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(614 677)	862 053
		(614 677)	862 053
Прибыль на акцию (в долл. США на акцию)			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	27	13,13	11,83

Прилагаемые примечания на стр. 7-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Магнит"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, завершившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 614 363	1 436 637
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	449 337	436 149
Амортизацию нематериальных активов	23	8 991	9 226
Убыток от выбытия основных средств		11 351	6 636
Убыток от выбытия объектов инвестиционной собственности		-	104
Переоценка инвестиционной собственности		(7 148)	-
Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	23	2 947	2 230
Убыток по курсовым разницам		73 245	11 022
Финансовые расходы	24	172 974	156 036
Инвестиционные доходы		(9 695)	(5 859)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала			
		2 316 365	2 052 181
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		6 074	3 178
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		10 691	(8 743)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных		(6 375)	11 524
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению		(378)	2 561
Уменьшение/(увеличение) расходов будущих периодов		3 393	(1 714)
Уменьшение/(увеличение) запасов		265 685	(356 994)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(357 667)	28 908
(Уменьшение)/увеличение начисленных расходов		(56 550)	36 259
(Уменьшение)/увеличение налогов к уплате		(45 684)	18 523
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		2 135 554	1 785 683
Налог на прибыль уплаченный		(326 233)	(252 238)
Проценты уплаченные		(177 177)	(149 417)
Проценты полученные		9 767	6 567
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности			
		1 641 911	1 390 595
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 450 010)	(1 571 564)
Приобретение нематериальных активов		(12 000)	(13 872)
Приобретение прав аренды земельных участков		(5 826)	(22 574)
Поступления от выбытия дочерней компании		2 855	7 143
Поступления от продажи основных средств		14 480	20 319
Поступления от продажи прав аренды земельных участков		115	-
Приобретение дочерних компаний		-	(52 582)
Займы выданные		(511 662)	(201 536)
Займы погашенные		528 463	195 959
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности			
		(1 433 585)	(1 638 707)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам		9 166 521	8 062 402
Погашение кредитов и займов		(8 594 681)	(7 755 075)
Дивиденды выплаченные		(426 879)	(294 767)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(23)	(396)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		420 260	64 871
Приобретение собственных акций		(415 175)	(36 559)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности			
		150 023	40 476
Влияние изменения курса валюты представления на денежные средства и их эквиваленты		(225 098)	(21 139)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
		133 251	(228 775)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	181 218	409 993
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	314 469	181 218

Прилагаемые примечания на стр. 7-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Магнит"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, завершившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах долларов США)

	Приходится на акционеров материнской компании					Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представления	Нераспре- деленная прибыль	
На 1 января 2013 г.	34	1 484 255	(18 852)	(156 537)	1 958 364	3 267 264
Прибыль за период	-	-	-	-	1 118 448	1 118 448
Прочий совокупный доход	-	-	-	(256 395)	-	(256 395)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(256 395)	1 118 448	862 053
Дивиденды объявленные (Примечание 14)	-	-	-	-	(301 442)	(301 442)
Приобретение собственных акций	-	-	(36 559)	-	-	(36 559)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	13 260	51 611	(1 461)	-	63 410
На 31 декабря 2013 г.	34	1 497 515	(3 800)	(414 393)	2 775 370	3 854 726
На 1 января 2014 г.	34	1 497 515	(3 800)	(414 393)	2 775 370	3 854 726
Прибыль за период	-	-	-	-	1 241 118	1 241 118
Прочий совокупный доход	-	-	-	(1 855 795)	-	(1 855 795)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(1 855 795)	1 241 118	(614 677)
Дивиденды объявленные (Примечание 14)	-	-	-	-	(690 292)	(690 292)
Приобретение собственных акций	-	-	(415 175)	-	-	(415 175)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	10 127	410 133	(1 419)	-	418 841
На 31 декабря 2014 г.	34	1 507 642	(8 842)	(2 271 607)	3 326 196	2 553 423

Прилагаемые примечания на стр. 7-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, завершившийся 31 декабря 2014 года

(Все суммы представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО "Магнит" 23 марта 2015 года.

Закрытое акционерное общество "Магнит" (далее – "Магнит") было зарегистрировано в Краснодаре (Российская Федерация) в ноябре 2003 года.

В январе 2006 года ЗАО "Магнит" было преобразовано в открытое акционерное общество "Магнит". Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе ее акционеров. В 2014 году в соответствии с изменениями в законодательстве общество было переименовано в публичное акционерное общество (далее – "Компания" или ПАО "Магнит").

ПАО "Магнит" и его дочерние компании (далее – "Группа") осуществляют розничную торговлю товарами народного потребления под торговой маркой "Магнит". Группа осуществляет розничную торговлю через сеть магазинов формата "у дома", магазины косметики, гипермаркеты и другие.

Группа осуществляет всю операционную деятельность на территории Российской Федерации. Центральный офис Группы расположен по адресу: 350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

Основные виды деятельности дочерних компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, а также фактическая доля собственности в процентном соотношении представлены ниже:

Компания	Основная деятельность	Доля участия 2014 г.	Доля участия 2013 г.
ЗАО "Тандер"	Розничная и оптовая торговля продуктами питания	100%	100%
ООО "Ритейл импорт"	Импортные операции	100%	100%
ООО "БестТорг"	Розничная торговля продуктами питания на территории Москвы и Московской области	100%	100%
ООО "Тандер-Магнит"	Розничная торговля продуктами питания на территории Московской области	100%	100%
ООО "Сельта"	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	100%	100%
ООО "ТК Зеленая Линия"	Тепличный комплекс	100%	100%
ООО "Тандем"	Сдача в аренду помещений	100%	100%
ООО "Алкотрейдинг"	Прочие операции	100%	100%
ООО "Логистика-Альтернатива"	Импортные операции	100%	100%
ООО "Звезда"	Держатель активов, оказание услуг по техническому обслуживанию автомобилей компаний Группы	100%	100%
ООО "ИТМ"	Оказание услуг в сфере информационных технологий	100%	-
ООО "УК Премьер-Лига"	Управляющая компания пенсионным фондом работников	-	100%
ООО "ТД-Холдинг"	Производство и переработка продуктов питания для Группы	100%	100%
ООО "МагнитЭнерго"	Поставка электроэнергии для объектов Группы	100%	100%

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

100% доля участия в ООО "УК Премьер-Лига" была продана третьей стороне.

В феврале 2014 года Группа учредила ООО "ИТМ". Доля участия Группы в данной компании составляет 100%. Компания предоставляет услуги в сфере информационных технологий для Группы.

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена ниже:

Акционер	2014 г.		2013 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	35 538 021	37,58%	36 563 000	38,67%
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	4 276 445	4,52%	3 251 466	3,44%
Гордейчук В.Е.	2 624 692	2,78%	2 622 677	2,77%
Акции, контролируемые руководством Группы	462 847	0,49%	533 503	0,56%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	48 527	0,05%	16 141	0,02%
Акции в свободном обращении	51 610 823	54,58%	51 574 568	54,54%
	<u>94 561 355</u>	<u>100%</u>	<u>94 561 355</u>	<u>100%</u>

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Основа бухгалтерского учета

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – "руб.") и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. В российскую финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением отдельных объектов основных средств, оцененных по справедливой стоимости и отраженных по этой стоимости, принятой за первоначальную, на дату перехода на МСФО, и инвестиционной собственности, оцененной по справедливой стоимости.

Функциональной валютой всех компаний Группы является российский рубль.

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности является доллар США ("долл. США"), поскольку руководство считает его наиболее удобной валютой представления отчетности для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основа бухгалтерского учета (продолжение)

Пересчет финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту представления осуществляется следующим образом:

- Активы и обязательства по каждому представленному консолидированному отчету о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату соответствующего консолидированного отчета о финансовом положении;
- Статьи доходов и расходов в каждом представленном консолидированном отчете о совокупном доходе пересчитываются по среднему курсу за соответствующий отчетный период (за исключением случаев, когда такой средний курс не отражает обоснованное и примерное кумулятивное влияние курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- Все возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода;
- Все статьи консолидированного отчета об изменениях в капитале, за исключением чистой прибыли за период, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату операции;
- Остатки денежных средств на начало и на конец каждого отчетного периода, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную даты отчетного периода. Все денежные потоки пересчитываются по среднему обменному курсу за отчетный период.

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Перевод активов и обязательств, выраженных в российских рублях, в доллары США для целей консолидированной финансовой отчетности Группы не означает, что в будущем Группа может или намеревается реализовать свои активы или погасить свои обязательства в долларах США.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности были использованы следующие курсы валют долл. США / руб.:

	2014 г.	2013 г.
На 31 декабря	56,2584	32,7292
Средний курс за год	38,4217	31,8480

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних компаний). Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

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

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

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

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

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтрольным долям участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой. Все активы и обязательства, капитал, доходы и расходы, а также денежные потоки, которые относятся к операциям между компаниями Группы, при консолидации исключаются.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду холдинговой компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к потере контроля, отражается в учете в качестве операции с капиталом. В случае утраты контроля над дочерней компанией Группа:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями, вызванными выбытием соответствующих активов и обязательств Группы.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. В том числе осуществляется анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшие приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а результат переоценки отражается в отчете о совокупном доходе.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

В случаях, когда условное вознаграждение не подпадает под сферу действия МСФО (IAS) 39, его оценка осуществляется согласно соответствующему МСФО.

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая представляет собой превышение суммы переданного вознаграждения и неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе отчета о совокупном доходе, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей оценки на предмет обесценения гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоду в результате объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил входит в состав активов единицы, генерирующей денежные потоки, при выбытии части этой единицы гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в состав балансовой стоимости этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

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

Группа представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/внеоборотные и краткосрочные/долгосрочные. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Классификация активов в качестве оборотных и внеоборотных и классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных (продолжение)

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

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

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает нефинансовые активы, например, инвестиционную собственность, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 29.

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

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства, или
- при отсутствии основного рынка на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства.

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

Для оценки инвестиционной собственности привлекаются независимые оценщики. Критериями для выбора в пользу того или иного оценщика служат его репутация, знание рынка, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

Признание выручки

Группа признает выручку от продажи розничным покупателям в момент продажи товара в магазинах, а выручку от продажи оптовым покупателям – в момент перехода права собственности покупателям. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет, а также с использованием банковских карт. 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 сроках и 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 и обесценения.

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретенных до даты перехода на МСФО (1 января 2004 года), отсутствовала.

В связи с этим руководство Компании определило справедливую стоимость на дату перехода на МСФО на основании оценки, проведенной независимыми оценщиками, и приняло данную стоимость в качестве первоначальной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. **Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Основные средства (продолжение)

В фактическую себестоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющих увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

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

	<u>Срок полезного использования (лет)</u>
Здания	30
Машины и оборудование	3-14
Прочие основные средства	3-10

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

Незавершенное строительство включает 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, т.е. когда объект приведен в состояние, позволяющее использовать его по назначению в соответствии с намерением руководства. Компания регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, является ли она возмещаемой и начислен ли соответствующий резерв.

Прибыль или убыток, возникающие при выбытии актива, определяется как разница между поступлениями от продажи и балансовой стоимостью актива и учитывается в отчете о совокупном доходе.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная собственность отражается по справедливой стоимости, определяющей рыночные условия на отчетную дату. Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в отчет о совокупном доходе в том периоде, когда они возникли. Оценка справедливой стоимости проводится ежегодно с привлечением аккредитованного независимого оценщика, на основе модели оценки, рекомендованной Международным комитетом по стандартам оценки.

Инвестиционная собственность списывается с учета при выбытии, либо в случае, если она изъята из использования, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором было прекращено его признание.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность (продолжение)

Переводы в категорию инвестиционной собственности либо из нее осуществляются только тогда, когда имеет место изменение в характере использования собственности. При переводе из инвестиционной собственности в собственность, занимаемую владельцем, в качестве предполагаемой первоначальной стоимости принимается ее справедливая стоимость на дату изменения характера ее использования. В случае, когда занимаемый собственником объект собственности становится объектом инвестиционной собственности, Группа учитывает такую собственность в соответствии с политикой учета основных средств до даты изменения характера использования.

Права аренды земельных участков

Права аренды земельных участков, приобретенные в рамках проектов по строительству гипермаркетов, отражаются отдельно по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов. Срок полезного использования составляет 49 лет.

Если Группа осуществляет строительство на земельном участке, полученном в аренду на основе договора операционной аренды, затраты по операционной аренде (включая амортизацию прав на аренду земельного участка), понесенные в ходе строительства, капитализируются в состав первоначальной стоимости здания.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования активов.

Права аренды земли и другие нематериальные активы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, идентифицируются и отражаются отдельно от гудвила, если они попадают под определение нематериального актива и их справедливая стоимость поддается достоверной оценке. Стоимость таких нематериальных активов представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания учет прав аренды земельных участков и прочих нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, осуществляется по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, на основе тех же принципов, что и в отношении нематериальных активов, приобретенных в результате отдельной сделки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. **Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Нематериальные активы (продолжение)

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

<u>Наименование</u>	<u>Срок полезного использования (лет)</u>
Лицензии	1-25
Права на аренду (магазины "у дома")	1-21
Программное обеспечение	1-25
Торговые марки	1-10
Прочее	1-7

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на реализацию, и полезной стоимости от использования актива. При оценке полезной стоимости от использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости активов с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если текущая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, текущая стоимость такого актива (единицы) должна быть уменьшена до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе. В случае последующего восстановления убытков от обесценения, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости таким образом, чтобы такая увеличенная сумма не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения актива (единицы, генерирующей денежные потоки). Любое восстановление убытка от обесценения отражается непосредственно в составе отчета о совокупном доходе.

При тестировании на предмет обесценения в отношении следующего актива соблюдаются особые условия:

Гудвил

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждого подразделения (или группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены в будущих периодах.

Финансовая аренда

Аренда классифицируется как финансовая, если по условиям договора аренды все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, передаются арендатору. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы по договорам финансовой аренды признаются как активы по справедливой стоимости на дату начала аренды или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если она ниже справедливой стоимости активов. Соответствующие обязательства перед арендодателем включаются в отчет о финансовом положении как обязательства по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением обязательств по финансовой аренде таким образом, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств. Финансовые расходы признаются непосредственно в составе отчета о совокупном доходе, если они напрямую не связаны с квалифицируемыми активами. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету расходов по кредитам и займам.

Платежи по операционной аренде признаются как затраты равномерно на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический метод учета позволяет более точно отразить характер получения выгод от арендованного актива.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, а также расходы по его транспортировке и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость товаров для перепродажи рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости, себестоимость материалов рассчитывается по стоимости единицы, себестоимость горюче-смазочных материалов рассчитывается по средней стоимости. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для реализации товара.

Резервы

Резервы признаются, когда у Группы существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуются погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

Бонусы поставщиков

Группа получает разные виды бонусов от поставщиков в виде скидок за объем закупок и прочих денежных платежей, которые фактически снижают себестоимость товаров, приобретенных у поставщика. Скидки за объем приобретаемых товаров, а также иные денежные платежи, предоставляемые поставщиками, снижают стоимость приобретаемой продукции и относятся на себестоимость реализованной продукции в том периоде, в котором осуществляется ее реализация. Если договор с поставщиком о предоставлении скидок заключается более чем на один год, то они отражаются в том периоде, в котором были получены.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с российским законодательством.

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, так как в нее не входят статьи доходов и расходов, подлежащие налогообложению или принимаемые к налоговому вычету в другие отчетные периоды, а также не входят статьи, вообще не облагаемые налогом и не принимаемые к налоговому вычету. Текущий налог на прибыль рассчитывается с использованием налоговых ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным бухгалтерского и налогового учета, используемым для расчета налогооблагаемой прибыли.

Как правило, отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения сделки не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если Группа имеет возможность контролировать сроки уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не изменится в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Как правило, отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, если существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что такие временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально увеличению вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или фактически принятых на отчетную дату налоговых ставок (и налогового законодательства). Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается Группой в период реализации налогового требования или погашения обязательства, и которые отражают предполагаемый по состоянию на отчетную дату метод реализации активов и погашения обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом. При этом Группа намерена 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 в составе капитала, или когда они возникают в результате первоначального отражения объединения бизнеса в бухгалтерском учете. В случае объединения бизнеса налоговый эффект принимается во внимание при расчете гудвила или определении превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью объединения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на пенсионное обеспечение

Компании в составе Группы производят за своих работников отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также в фонды медицинского и социального страхования. Все соответствующие расходы относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они возникли.

Программа выплаты бонусов

В соответствии с программой выплат бонусов Группа будет выплачивать, по своему усмотрению, денежные вознаграждения ключевому управленческому персоналу. Сумма денежных вознаграждений в случае выплаты рассчитывается исходя из рыночной стоимости акций Группы на даты выплаты, умноженной на фиксированное количество акций, указанное в трудовом договоре каждого работника. Расходы на вознаграждения признаются в течение одного года работы, исходя из оценки вероятности осуществления выплаты. Сумма обязательства переоценивается на дату выплаты, а любые изменения признаются в составе отчета о совокупном доходе.

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

Сегментная отчетность

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в розничной торговле потребительскими товарами. Несмотря на то, что Группа осуществляет деятельность через различные типы магазинов и в различных регионах Российской Федерации, руководитель Группы, принимающий операционные решения, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы в разрезе отдельных магазинов. Группа оценила экономические характеристики отдельных магазинов, включая магазины формата "у дома", магазины косметики, гипермаркеты и прочие, и определила, что магазины имеют схожую маржу, схожие товары, покупателей и методы продажи таких товаров. Таким образом, Группа считает, что у нее есть только один отчетный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учетом размера прибыли или убытка, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Сезонный характер деятельности

Факторы сезонности не оказывают влияния на финансово-хозяйственные операции Группы, за исключением увеличения объема операций перед новогодними праздниками.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива, прочие затраты по займам признаются в составе отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Квалифицируемый актив – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует существенного периода времени.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по кредитам и займам (продолжение)

Если средства заимствованы Группой в общих целях и используются для приобретения квалифицируемого актива, капитализируемая сумма затрат по кредитам и займам должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенное значение всех затрат по кредитам и займам, не погашенным в течение отчетного периода, за исключением кредитов и займов, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива.

Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы

Общее описание

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от особенностей и целей приобретения финансовых активов и определяется в момент их принятия к учету.

Первоначально все финансовые активы признаются по справедливой стоимости. К справедливой стоимости финансовых активов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по приобретению или продаже финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на рынке (торговля на "стандартных условиях"), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

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 поступлений на ожидаемый срок действия финансового актива или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные доходы включаются в состав инвестиционного дохода в отчете о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Займы выданные и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с определенными или фиксированными платежами, не котирующиеся на активном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее.

Обесценение финансовых активов

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

Балансовая стоимость всех финансовых активов уменьшается непосредственно на сумму убытка от обесценения, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается на сумму резерва. В случае если взыскание дебиторской задолженности не представляется возможным, она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем восстановлении ранее списанные суммы начисляются на счет резерва на обесценение. Изменение балансовой стоимости резерва на обесценение учитывается в отчете о совокупном доходе.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается через прибыль или убыток при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизируемую стоимость. Исключение составляют долевыми инструментами, имеющиеся в наличии для продажи.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Выбытие финансовых активов

Финансовый актив списывается с учета, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению; и либо (а) Группа передала все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но фактически не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но фактически не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основании отражения прав и обязательств, сохраненных Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Если Группа повторно приобретает собственные долевыми инструментами, эти инструменты ("собственные акции") вычитаются из капитала по стоимости, которая является вознаграждением, выплачиваемым при повторном приобретении. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевыми инструментами Группы прибыль и убыток не отражается в составе отчета о совокупном доходе. При выбытии стоимость собственных акций списывается по средневзвешенной стоимости. Собственные акции, выкупленные у акционеров, могут приобретаться и удерживаться Компанией или другими дочерними компаниями Группы.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой разницу между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение периодов, завершившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов. Группа не имеет каких-либо долевыми инструментами с возможным разводняющим эффектом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенными Группой (продолжение)

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал, исходя из сущности контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

Долевыми инструментами

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы, включающие заемные средства и 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 эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, за исключением применения Группой следующих новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО, вступивших в действие на 1 января 2014 года:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 "Инвестиционные компании"

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IAS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна компания Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств"

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы "в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета", а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей и применяются ретроспективно. Поправки не оказывают влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 39 "Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования"

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям, необходимо ретроспективное применение. Поправки не оказывают влияния на Группу, так как в текущем или предыдущих отчетных периодах у Группы отсутствуют производные финансовые инструменты.

Интерпретация IFRIC 21 "Обязательные платежи"

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения такого минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 требует ретроспективного применения. Поправки не оказывают влияния на Группу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (цикл поправок за 2010-2012 годы)

В цикле ежегодных усовершенствований МСФО за 2010-2012 годы Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил семь поправок к шести стандартам, которые включают поправку к МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости". Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу немедленно и, в частности, применима к отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2014 года. Поправка разъясняет в разделе "Основания для заключения", что учет краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей, по которым не установлены процентные ставки, может быть осуществлен по инвойсной стоимости, если эффект дисконтирования незначительный. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказывает влияния на отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (цикл поправок за 2011-2013 годы)

В цикле ежегодных усовершенствований МСФО за 2011-2013 годы Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил четыре поправки к четырем стандартам, которые включают поправку к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение МСФО". Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу немедленно и, в частности, применима к отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2014 года. Поправка разъясняет в разделе "Основания для заключения", что компания может применять на свое усмотрение или текущую, или новую версию стандарта, которая еще не обязательна, но разрешает раннее применение. Выбранная версия применяется ко всем периодам в первой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказывает влияния на отчетность Группы, поскольку Группа подготавливает не первую отчетность по МСФО.

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

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты после их вступления в силу.

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 15 "Выручка по контрактам с клиентами". МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 "Выручка", МСБУ (IAS) 11 "Контракты на строительство" и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 11 *"Совместная деятельность"*, под названием *"Учет приобретения долей в совместных операциях"*. Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых поправками, на консолидированную финансовую отчетность. В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 16 *"Основные средства"*, и МСБУ (IAS) 38 *"Нематериальные активы"*, под названием *"Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации"*. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 *"Финансовые инструменты"*. Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 *"Финансовые инструменты: признание и оценка"*, а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 *"Консолидированная финансовая отчетность"* и МСБУ (IAS) 28 *"Инвестиции в зависимые компании"* под названием *"Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией"*. Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 *"Объединения бизнеса"*, должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

В ноябре 2013 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 19 *"Вознаграждения работникам"*, под названием *"Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников"*. Небольшие изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Поправки к МСБУ (IAS) 19 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

В настоящее время руководство Группы оценивает возможное влияние применения указанных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности в будущем.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений относительно балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда ее невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценочные значения и допущения

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, включают в себя 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 использования. При расчете стоимости использования 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 допущений относительно будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на продукты и ожидаемой прибыльности продаж.

В силу своего субъективного характера данные оценки, скорее всего, отличаются от будущих фактических результатов деятельности и денежных потоков, и, возможно, эти отличия будут существенными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Сроки 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 анализирует правильность применяемых сроков полезного использования активов. Анализ проводится исходя из текущего состояния активов, расчетного срока, в течение которого они будут приносить Группе экономические выгоды, информации за прошлые периоды по подобным активам и тенденций развития отрасли.

Срок полезного использования улучшений арендованной собственности

Внесенные Группой улучшения в арендованные по договорам операционной аренды магазины формата "у дома" и прочие магазины амортизируются линейным методом на протяжении всего срока их полезного использования, в том числе и после истечения срока действия договора операционной аренды, исходя из допущения, что аренда будет продлена. На основании положительного прошлого опыта таких продлений (все договоры, которые руководство хотело продлить, были успешно продлены) и преимущественного права на продление договоров операционной аренды руководство Группы предусматривает тридцатилетний срок амортизации улучшений арендованной собственности.

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.

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа осуществляет различные операции со связанными сторонами. Группа приобретает у связанных сторон продовольственные продукты, строительные материалы и оборудование, предоставляет им займы, получает от них займы и услуги по строительству, а также оказывает услуги по аренде. Связанные стороны Группы представлены акционерами и контрагентами, связанными с Группой через ключевой управленческий персонал и родственников (прочие связанные стороны). Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, не всегда доступных для третьих сторон.

Гарантии не выдавались и не получались.

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. **Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

В отчетном периоде не было признано каких-либо существенных расходов на покрытие сомнительной или безнадежной задолженности связанных сторон. Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

	<u>Прочие связанные стороны</u>	
	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Долгосрочные займы выданные	711	-
Краткосрочные займы выданные (Примечание 11)	7 412	35 125
Авансы выданные (Примечание 10)	2 465	18
Прочая дебиторская задолженность	409	1 414
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	436	759
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	13	1 263
Авансы от покупателей	103	-

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 года и 2013 года, представлены следующим образом:

	<u>Акционеры</u>		<u>Прочие связанные стороны</u>	
	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Оптовая торговля	-	-	105	-
Доходы от аренды	-	-	1 043	116
Расходы по аренде	-	-	44	26
Прочие доходы	-	-	3 965	5 008
Инвестиционные доходы	18	2	5 292	3 912
Процентные расходы	3	-	-	-
Приобретение основных средств	-	-	11 966	4 486
Приобретение запасов	-	-	181 702	300 831
Займы выданные	9 708	5 338	366 054	183 556
Погашение выданных займов	9 727	5 340	390 417	182 593
Займы полученные	6 981	-	-	-
Погашение полученных займов	6 984	-	-	-

Текущее вознаграждение руководства Группы и членов Совета директоров Группы за 2014 год составило 17 516 тыс. долл. США (2013 год: 14 522 тыс. долл. США).

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства

На 31 декабря 2014 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	264 963	3 951 997	1 480 759	938 088	613 175	7 248 982
Приобретения	70 432	-	300 688	134 197	945 177	1 450 494
Перевод между категориями	-	903 089	-	-	(903 089)	-
Выбытия	(573)	(11 485)	(26 797)	(21 194)	(2 605)	(62 654)
Перевод из прав аренды земельных участков	8 767	-	-	-	-	8 767
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(135 746)	(1 935 543)	(706 140)	(428 168)	(268 969)	(3 474 566)
На 31 декабря 2014 г.	207 843	2 908 058	1 048 510	622 923	383 689	5 171 023
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	-	(364 081)	(662 943)	(259 141)	-	(1 286 165)
Начислено за год	-	(138 239)	(229 771)	(81 327)	-	(449 337)
Выбытия	-	834	20 490	15 499	-	36 823
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	195 835	343 617	129 253	-	668 705
На 31 декабря 2014 г.	-	(305 651)	(528 607)	(195 716)	-	(1 029 974)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 г.	264 963	3 587 916	817 816	678 947	613 175	5 962 817
На 31 декабря 2014 г.	207 843	2 602 407	519 903	427 207	383 689	4 141 049

На 31 декабря 2013 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	223 323	3 314 397	1 246 233	746 893	669 176	6 200 022
Приобретения	45 444	-	362 277	257 516	907 043	1 572 280
Приобретение дочерней компании	6 314	7 558	10 109	387	104	24 472
Перевод между категориями	-	912 386	-	-	(912 386)	-
Выбытия	(1 899)	(19 463)	(39 159)	(6 154)	(2 798)	(69 473)
Перевод из прав аренды земельных участков	9 456	-	-	-	-	9 456
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(17 675)	(262 881)	(98 701)	(60 554)	(47 964)	(487 775)
На 31 декабря 2013 г.	264 963	3 951 997	1 480 759	938 088	613 175	7 248 982
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2013 г.	-	(255 928)	(512 137)	(205 139)	-	(973 204)
Начислено за год	-	(132 026)	(229 449)	(74 674)	-	(436 149)
Выбытия	-	1 943	36 574	4 001	-	42 518
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	21 930	42 069	16 671	-	80 670
На 31 декабря 2013 г.	-	(364 081)	(662 943)	(259 141)	-	(1 286 165)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2013 г.	223 323	3 058 469	734 096	541 754	669 176	5 226 818
На 31 декабря 2013 г.	264 963	3 587 916	817 816	678 947	613 175	5 962 817

В 2014 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 9,07% годовых (2013 год: 8,43%).

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Права аренды земельных участков

На 31 декабря 2014 года права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	<u>Права аренды земельных участков</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2014 г.	105 920
Приобретения	5 826
Выбытия	(130)
Перевод в основные средства	(8 767)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(43 326)
На 31 декабря 2014 г.	<u>59 523</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2014 г.	(6 347)
Начислено за год	(1 751)
Списано при выбытии	15
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	3 205
На 31 декабря 2014 г.	<u>(4 878)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2014 г.	<u>99 573</u>
На 31 декабря 2014 г.	<u>54 645</u>

На 31 декабря 2013 года права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	<u>Права аренды земельных участков</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2013 г.	100 383
Приобретения	22 574
Перевод в основные средства	(9 456)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(7 581)
На 31 декабря 2013 г.	<u>105 920</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2013 г.	(4 650)
Начислено за год	(2 088)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	391
На 31 декабря 2013 г.	<u>(6 347)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2013 г.	<u>95 733</u>
На 31 декабря 2013 г.	<u>99 573</u>

В 2014 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 484 тыс. долл. США (2013 год: 716 тыс. долл. США) были капитализированы в стоимость основных средств.

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2014 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	2 954	4 804	20 878	674	1 569	30 879
Приобретения	1 572	117	8 555	31	1 725	12 000
Выбытия	(430)	(86)	(1 845)	(36)	(597)	(2 994)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(1 597)	(2 019)	(10 859)	(280)	(1 014)	(15 769)
На 31 декабря 2014 г.	2 499	2 816	16 729	389	1 683	24 116
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	(1 042)	(717)	(5 578)	(298)	(625)	(8 260)
Начислено за год	(792)	(502)	(5 175)	(122)	(1 133)	(7 724)
Выбытия	430	86	1 844	36	596	2 992
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	550	432	3 389	152	432	4 955
На 31 декабря 2014 г.	(854)	(701)	(5 520)	(232)	(730)	(8 037)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 г.	1 912	4 087	15 300	376	944	22 619
На 31 декабря 2014 г.	1 645	2 115	11 209	157	953	16 079

На 31 декабря 2013 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	2 281	4 356	17 355	711	902	25 605
Приобретения	1 290	587	10 736	48	1 211	13 872
Приобретение дочерней компании	-	804	-	-	-	804
Выбытия	(429)	(607)	(5 832)	(34)	(459)	(7 361)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(188)	(336)	(1 381)	(51)	(85)	(2 041)
На 31 декабря 2013 г.	2 954	4 804	20 878	674	1 569	30 879
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2013 г.	(775)	(829)	(6 247)	(205)	(326)	(8 382)
Начислено за год	(761)	(553)	(5 606)	(143)	(791)	(7 854)
Выбытия	429	607	5 832	33	459	7 360
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	65	58	443	17	33	616
На 31 декабря 2013 г.	(1 042)	(717)	(5 578)	(298)	(625)	(8 260)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2013 г.	1 506	3 527	11 108	506	576	17 223
На 31 декабря 2013 г.	1 912	4 087	15 300	376	944	22 619

Расходы на амортизацию включены в состав общехозяйственных и административных расходов (Примечание 23).

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2014 и 2013 годов гудвил представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Гудвил на начало финансового года	41 782	-
Гудвил, возникающий при приобретении, на дату приобретения	-	41 868
Обесценение гудвила	-	-
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(17 475)	(86)
Гудвил на конец финансового года	24 307	41 782

9. Запасы

На 31 декабря 2014 и 2013 годов запасы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Товары для перепродажи	1 366 965	1 627 700
Материалы	81 275	86 225
	1 448 240	1 713 925

Статья "Материалы" представляет собой комплектующие, а также упаковочные и прочие материалы, используемые в гипермаркетах, магазинах и на складах.

10. Авансы выданные

На 31 декабря 2014 и 2013 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Авансы поставщикам – третьим сторонам	55 348	68 307
Авансы на уплату таможенных платежей	27 317	26 941
Авансы работникам	1 067	1 622
Авансы поставщикам – связанным сторонам (Примечание 5)	2 465	18
	86 197	96 888

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Краткосрочные финансовые активы

На 31 декабря 2014 и 2013 годов краткосрочные финансовые активы представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	2014 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	2013 г.
Краткосрочные займы связанным сторонам (Примечание 5)	19,13%	7 412	9,23%	35 032
Краткосрочные займы третьим сторонам	16,61%	468	9,63%	31
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	566	-	-
Прочие краткосрочные займы связанным сторонам	-	-	9,85%	93
		<u>8 446</u>		<u>35 156</u>

В 2014 году Группа выдала краткосрочные займы ряду связанных сторон на сумму 416 990 тыс. руб. (7 412 тыс. долл. США). На 31 декабря 2014 года сумма непогашенных процентов составляет 2 575 тыс. руб. (46 тыс. долл. США). Займы со сроком погашения в мае-октябре 2015 года предоставлены под фиксированные процентные ставки в размере 11,50-21,20% годовых (2013 год: 9,20-9,25% годовых). Обеспечение на 31 декабря 2014 года по займам не предоставлялось.

12. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2014 и 2013 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	31 065	43 836
Денежные средства в банках, в рублях	1 748	11 671
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	285	113
Денежные средства в пути, в рублях	103 515	125 598
Денежные средства на депозитах, в рублях	177 856	-
	<u>314 469</u>	<u>181 218</u>

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов Группы и не помещенные на счета в банках, а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

Депозиты в рублях были размещены в следующих банках:

Сбербанк России:

Депозиты были размещены в общей сумме 10 000 000 тыс. руб. (177 751 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 5 893 тыс. руб. (105 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2015 года.

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции, выкупленные у акционеров

	2014 г. <u>(в тысячах штук)</u>	2013 г. <u>(в тысячах штук)</u>
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.)	94 561	94 561
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(48)	(16)
	2014 г. <u>(в тысячах штук)</u>	2013 г. <u>(в тысячах штук)</u>
Остаток акций в обращении на начало финансового года	94 545	94 435
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	1 750	262
Приобретение собственных акций	(1 782)	(152)
Остаток акций в обращении на конец финансового года	<u>94 513</u>	<u>94 545</u>

В 2014 году Группа продала 1 750 278 собственных акций, выкупленных у акционеров, за общее вознаграждение в размере 16 057 361 тыс. руб. (410 075 тыс. долл. США по курсу на дату осуществления операций). Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 10 127 тыс. долл. США и уменьшение резерва на пересчет в валюту представления на сумму 1 419 тыс. долл. США.

В 2014 году Группа приобрела 1 782 664 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

14. Дивиденды объявленные

В 2014 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2013 год, первую половину 2014 года и 9 месяцев 2014 года.

	<u>2014 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2013 год (2,57 долл. США на акцию)	243 166
Дивиденды, объявленные за первую половину 2014 года (2,04 долл. США на акцию)	192 750
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2014 года (2,69 долл. США на акцию)	254 376

В 2013 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2012 год и первую половину 2013 года.

	<u>2013 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2012 год (1,75 долл. США на акцию)	165 149
Дивиденды, объявленные за первую половину 2013 года (1,44 долл. США на акцию)	136 293

На 31 декабря 2014 года сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 255 465 тыс. долл. США (31 декабря 2013 года: 1 тыс. долл. США).

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Долгосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2014 и 2013 годов долгосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма
Сбербанк России	9,62%	523 276	7,92%	884 779
Облигации, выпущенные в апреле 2013 года	8,41%	181 413	8,41%	311 623
Облигации, выпущенные в феврале 2013 года	8,52%	91 417	8,52%	156 968
Облигации, выпущенные в 2012 году	-	-	8,93%	156 230
За вычетом: краткосрочной части (Примечание 19)		(6 710)	-	(365 619)
		<u>789 396</u>		<u>1 143 981</u>

Сбербанк России: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 29 500 000 тыс. руб. (524 366 тыс. долл. США) со сроком погашения в октябре 2016 года – августе 2017 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2014 года составила 29 420 766 тыс. руб. (522 958 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 17 903 тыс. руб. (318 тыс. долл. США). На 31 декабря 2014 года кредитные линии были не обеспечены.

15. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Облигации: В апреле 2013 года Группа выпустила облигации на сумму 10 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 13 680 тыс. руб., со сроком погашения в марте 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 10 000 000 тыс. руб. (177 751 тыс. долл. США), за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 5 675 тыс. руб. (101 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 211 700 тыс. руб. (3 763 тыс. долл. США).

В феврале 2013 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 12 890 тыс. руб., со сроком погашения в феврале 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 5 000 000 тыс. руб. (88 876 тыс. долл. США), за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 4 956 тыс. руб. (88 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 147 900 тыс. руб. (2 629 тыс. долл. США).

Данные облигации обращаются на Московской бирже ММВБ-РТС.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов представлена начисленными процентами по кредитам и облигациям.

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2014 и 2013 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 173 162	1 451 638
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	436	759
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	13 671	18 136
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	13	1 263
	<u>1 187 282</u>	<u>1 471 796</u>

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 36 дней в 2014 году и 43 дня в 2013 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов. Группа установила политику управления финансовыми рисками, обеспечивающую погашение всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

17. Начисленные расходы

На 31 декабря 2014 и 2013 годов начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Начисленная заработная плата	90 781	128 421
Прочие начисленные расходы	54 701	73 611
	<u>145 482</u>	<u>202 032</u>

18. Налоги к уплате

На 31 декабря 2014 и 2013 годов налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	37 896	55 081
Социальные страховые взносы	30 759	44 377
Налог на доходы физических лиц	14 182	19 366
Налог на имущество	11 585	20 917
Прочие налоги	1 320	1 685
	<u>95 742</u>	<u>141 426</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Краткосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2014 и 2013 годов краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	2014 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	2013 г.
Сбербанк России	8,38%	378 942	7,34%	159 843
Росбанк	17,80%	181 808	7,10%	213 876
Альфа-Банк, Ростовский филиал	13,01%	152 866	-	-
Облигации, выпущенные в сентябре 2012 года	8,93%	90 988	-	-
Банк Москвы, Краснодарский филиал	16,44%	83 543	7,12%	61 108
Банк ВТБ, Краснодарский филиал	12,33%	16 214	-	-
Прочее	14,50%	23	-	-
Облигации, выпущенные в апреле 2011 года	-	-	7,77%	154 998
Облигации, выпущенные в марте 2011 года	-	-	8,02%	154 261
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 15)		6 710	-	365 619
		<u>911 094</u>		<u>1 109 705</u>

Сбербанк России: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 20 000 000 тыс. руб. (355 502 тыс. долл. США) и договор об овердрафтном кредите на сумму до 7 000 000 тыс. руб. (124 426 тыс. долл. США) со сроком действия до июля-декабря 2015 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2014 года составила 21 276 581 тыс. руб. (378 194 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 42 109 тыс. руб. (748 тыс. долл. США) со сроком погашения в июле-декабре 2015 года. На 31 декабря 2014 года кредитные линии были не обеспечены.

Росбанк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 10 575 000 тыс. руб. (187 972 тыс. долл. США) со сроком действия до мая 2015 года – февраля 2016 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2014 года составила 10 225 000 тыс. руб. (181 751 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 3 179 тыс. руб. (57 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе-июле 2015 года. На 31 декабря 2014 года кредитные линии были не обеспечены.

Альфа-банк, Ростовский филиал: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 10 000 000 тыс. руб. (177 751 тыс. долл. США) со сроком действия до апреля 2017 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2014 года составила 8 600 000 тыс. руб. (152 866 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе-феврале 2015 года. На 31 декабря 2014 года кредитные линии были не обеспечены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

Облигации: В сентябре 2012 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 12 922 тыс. руб., со сроком погашения в сентябре 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 5 000 000 тыс. руб. (88 876 тыс. долл. США), за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 3 117 тыс. руб. (55 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 121 900 тыс. руб. (2 167 тыс. долл. США). Данные облигации обращаются на Московской бирже ММВБ-РТС.

Банк Москвы, Краснодарский филиал: Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 7 000 000 тыс. руб. (124 426 тыс. долл. США) со сроком погашения в апреле 2016 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2014 года составила 4 700 000 тыс. руб. (83 543 тыс. долл. США) со сроком погашения в феврале-марте 2015 года. На 31 декабря 2014 года кредитные линии были не обеспечены.

Банк ВТБ, Краснодарский филиал: Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 9 000 000 тыс. руб. (159 976 тыс. долл. США) со сроком погашения в марте 2015 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2014 года составила 900 000 тыс. руб. (15 998 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 12 161 тыс. руб. (216 тыс. долл. США) со сроком погашения в феврале 2015 года. На 31 декабря 2014 года кредитные линии были не обеспечены.

20. Выручка

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, выручка представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Розничная торговля	19 851 316	18 196 699
Оптовая торговля	20 976	5 225
	19 872 292	18 201 924

21. Себестоимость реализации

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Себестоимость проданных товаров	13 279 203	12 186 691
Транспортные расходы	539 540	552 371
Убытки от недостачи товаров	314 063	273 745
	14 132 806	13 012 807

Себестоимость реализации уменьшается на сумму скидок и поощрительных бонусов, полученных от поставщиков.

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Себестоимость реализации (продолжение)

В 2014 году расходы на оплату труда в размере 147 303 тыс. долл. США (2013 год: 158 557 тыс. долл. США) были включены в транспортные расходы в составе себестоимости реализации.

В 2014 году амортизация основных средств производственного назначения в размере 1 565 тыс. долл. США (2013 год: 290 тыс. долл. США) была включена в себестоимость проданных товаров.

22. Коммерческие расходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Расходы на рекламу	90 435	31 697
Расходы на упаковку и материалы	72 540	75 235
Амортизация основных средств	68 979	70 040
	231 954	176 972

23. Общехозяйственные и административные расходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Оплата труда	1 690 523	1 588 385
Аренда и коммунальные платежи	814 217	726 217
Налоги, связанные с оплатой труда	481 899	454 316
Амортизация основных средств	378 793	365 819
Ремонт и техническое обслуживание	87 906	61 116
Налоги, кроме налога на прибыль	76 400	84 185
Услуги банков	49 213	42 661
Расходы на охрану	16 484	19 731
Резерв по неиспользованным отпускам	15 109	16 546
Резерв по сомнительной задолженности	2 947	2 230
Прочие расходы	103 351	101 136
	3 716 842	3 462 342

Статья "Прочие расходы" включает отчисления на амортизацию нематериальных активов за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, в размере 8 991 тыс. долл. США (2013 год: 9 226 тыс. долл. США).

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые расходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, финансовые расходы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Проценты по кредитам и займам	133 391	87 005
Проценты по облигациям	49 602	80 163
Проценты по договорам финансовой аренды	-	6
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	182 993	167 174
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(10 019)	(11 138)
	<u>172 974</u>	<u>156 036</u>

25. Прочие доходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, прочие доходы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Реализация упаковочных материалов	46 125	36 626
Доходы от рекламы	9 790	6 263
Штрафы и пени	7 091	11 975
Прочие доходы	12 251	4 921
	<u>75 257</u>	<u>59 785</u>

26. Налог на прибыль

За годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2014 г.	2013 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	314 865	258 252
Отложенный налог	58 380	59 937
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	373 245	318 189

Изменения суммы отложенного налога в 2014 и 2013 годах представлены ниже:

	2014 г.	2013 г.
Обязательство на начало года	249 707	202 784
Начислено за год	58 380	59 937
Отложенные налоги, приобретенные в результате объединения компаний	-	3 121
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(122 946)	(16 135)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	185 141	249 707

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 1 января 2013 г.	2014 г.	2013 г.
Отложенные налоговые активы					
Начисленные расходы	(628)	(1 155)	(103)	65	(1 089)
Запасы	(17 342)	(16 386)	(6 502)	(11 434)	(10 638)
Прочее	(9 609)	(15 267)	(5 845)	(1 065)	(10 114)
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	200 131	268 933	209 036	63 951	73 900
Прочее	12 589	13 582	6 198	6 863	7 878
Чистое отложенное налоговое обязательство	185 141	249 707	202 784	58 380	59 937

Сумма налоговых отчислений за год отличается от той, которая была бы получена в результате применения действующей ставки налога на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка сумм, рассчитанных с применением установленной ставки налога на прибыль 20% с фактическим расходом, отраженным в отчете о совокупном доходе Группы:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	1 614 363	1 436 637
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(322 873)	(287 327)
<i>Поправки на:</i>		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(35 488)	(27 060)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(14 884)	(3 802)
Расходы по налогу на прибыль	(373 245)	(318 189)

27. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, рассчитывалась на основе чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прибыль в расчете на одну акцию (продолжение)

Расчет прибыли на обыкновенную акцию за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	1 241 118	1 118 448
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	94 561	94 561
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долларах США)	13,13	11,83

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевыми инструментами.

28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

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

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

6 августа 2014 года Указом Президента России "О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации" был запрещен ввоз на территорию РФ отдельных видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, страной происхождения которых является государство, принявшее решение о введении экономических санкций в отношении российских юридических и (или) физических лиц или присоединившееся к такому решению. Под действие эмбарго попали страны ЕС, США, Австралия, Канада и Норвегия. Конкретный перечень товаров, в отношении которых вводятся ограничения, определило правительство РФ. В список входят мясные и молочные продукты, рыба, овощи, фрукты, орехи и прочие.

Руководство Группы считает, что данные изменения не оказывают существенного влияния на деятельность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и продолжает являться участником судебных разбирательств и решений, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

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.

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	2014 г.	2013 г.
В течение одного года	191 226	295 923
В период от двух до пяти лет (включительно)	4 856	18 849
	196 082	314 772

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 457 млн. долл. США (2013 год: 574 млн. долл. США).

Управление капиталным риском

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения непрерывности 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 15 и 19, 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 13.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками

Отношение заемных средств к собственному капиталу

Руководство ежегодно оценивает структуру капитала Группы. В ходе этого рассмотрения руководство анализирует стоимость капитала, а также риски, связанные с каждым классом капитала. Целевой коэффициент отношения чистой задолженности к собственному капиталу Группы в 2014 году составляет 54%.

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Задолженность	1 700 490	2 253 686
Денежные средства и их эквиваленты	(314 469)	(181 218)
Чистая задолженность	1 386 021	2 072 468
Капитал	2 553 423	3 854 726
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	54%	54%

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

Справедливая стоимость

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражена в сумме, за которую финансовый инструмент может быть продан или приобретен в рамках текущих операций между заинтересованными сторонами (кроме операций принудительной купли-продажи или ликвидации).

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Долгосрочные кредиты и займы	522 958	533 728	438 066	527 577
Облигации	363 818	934 077	349 077	922 568

Справедливая стоимость банковских кредитов определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок процента по кредитам и займам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения, доступным в настоящий момент. Долгосрочные кредиты и займы классифицируются в составе Уровня 2 иерархии справедливой стоимости. Для котируемых облигаций (Уровень 1) справедливая стоимость определялась на основании рыночных котировок. В отчетном периоде переводов между уровнями иерархии не осуществлялось.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением описанных выше, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Группа подвержена риску изменения курсов валют, который в основном связан с операционной деятельностью Группы (в случае, когда закупки осуществляются в валюте, отличной от функциональной валюты Группы).

Чувствительность к изменениям курсов валют

В следующей таблице приведен анализ чувствительности к возможным изменениям курсов доллара США и евро, при неизменных прочих переменных. Влияние на прибыль Группы до налогообложения происходит за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств. Подверженность Группы валютному риску в связи с изменением курсов любых других валют является несущественной.

Группа осуществляет управление валютным риском посредством установления сроков платежей иностранным поставщикам, близких к дате перехода права собственности на товары к Группе.

	Изменение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
2014 г.	28,54%	37 913	29,58%	13 846
	-28,54%	(37 913)	-29,58%	(13 846)
2013 г.	10,21%	6 489	8,63%	4 453
	-10,21%	(6 489)	-8,63%	(4 453)

Управление риском изменения процентных ставок

Деятельность Группы не подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными процентными ставками.

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. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью (денежные средства, краткосрочные займы).

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 контрагентов, которые пересматриваются и утверждаются руководством.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском (продолжение)

Группа не подвержена существенному 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 кредитным риском, связанным с инвестиционной деятельностью, осуществляется казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных средств осуществляется только с утвержденными контрагентами. Акции Группы выступают в качестве обеспечения по краткосрочным кредитам. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

	Общая сумма			Чистая сумма	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Сумма взаимозачета	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2014 г.	321 196	(1 494 022)	306 740	14 456	(1 187 282)
2013 г.	367 828	(1 820 328)	348 532	19 296	(1 471 796)

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, уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

ПАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Данные о риске ликвидности

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга.

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
2014 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 059 056	128 226	-	-	1 187 282
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10,66	204 290	269 804	539 467	869 250	1 882 811
		<u>1 263 346</u>	<u>398 030</u>	<u>539 467</u>	<u>869 250</u>	<u>3 070 093</u>
2013 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 318 679	153 106	11	-	1 471 796
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7,94	434 350	185 745	597 250	1 259 137	2 476 482
		<u>1 753 029</u>	<u>338 851</u>	<u>597 261</u>	<u>1 259 137</u>	<u>3 948 278</u>

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 126 275 000 тыс. руб. (2 244 554 тыс. долл. США), из которых 51 066 737 тыс. руб. (907 718 тыс. долл. США) остаются неиспользованными на 31 декабря 2014 года. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

30. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.