

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Магнит»
и его дочерних организаций
за 2016 год

Март 2017 г.

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит» и его дочерних организаций

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ПАО «Магнит»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «Магнит» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Магнит» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



А.Б. Калмыкова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

23 марта 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Магнит»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц свидетельство серии 23 № 001807969 от 12 ноября 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1032304945947.

Местонахождение: 350072, Россия, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «Магнит»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 на 31 декабря 2016 г.
 (в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	289 945 347	265 995 938
Инвестиционная собственность		600 000	600 000
Права аренды земельных участков	7	2 639 452	2 881 746
Нематериальные активы	8	1 423 638	1 396 548
Гудвил	8	1 367 493	1 367 493
Долгосрочные финансовые активы		49 999	134 999
		<u>296 025 929</u>	<u>272 376 724</u>
Оборотные активы			
Запасы	9	134 915 708	116 471 588
Торговая и прочая дебиторская задолженность		844 122	993 668
Авансы выданные	10	5 208 273	5 295 728
Налоги к возмещению		447 809	96 673
Расходы будущих периодов		458 766	320 910
Краткосрочные финансовые активы		215 876	246 782
Налог на прибыль к возмещению		239 732	-
Денежные средства и их эквиваленты	11	16 559 271	8 390 900
		<u>158 889 557</u>	<u>131 816 249</u>
Итого активы		<u><u>454 915 486</u></u>	<u><u>404 192 973</u></u>
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	12	946	946
Эмиссионный доход	12	42 647 372	42 559 695
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	-	(358 553)
Нераспределенная прибыль		153 428 650	122 938 508
Итого капитал		<u>196 076 968</u>	<u>165 140 596</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	77 499 900	59 411 188
Долгосрочные авансы полученные		26 420	114 311
Отложенные налоговые обязательства	24	15 599 232	12 884 283
		<u>93 125 552</u>	<u>72 409 782</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	83 923 316	88 372 216
Начисленные расходы	15	10 648 286	9 674 307
Налоги к уплате	16	8 810 963	5 926 672
Дивиденды к выплате	13	11 936 866	16 993 856
Налог на прибыль к уплате		-	670 770
Краткосрочные авансы полученные		287 655	187 655
Краткосрочные кредиты и займы	17	50 105 880	44 817 119
		<u>165 712 966</u>	<u>166 642 595</u>
Итого обязательства		<u>258 838 518</u>	<u>239 052 377</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>454 915 486</u></u>	<u><u>404 192 973</u></u>

Генеральный директор ПАО «Магнит»

23 марта 2017 г.

Галицкий С.Н.

Прилагаемые примечания на стр. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(в тысячах рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	18	1 074 811 554	950 613 336
Себестоимость реализации	19	(779 052 545)	(679 792 530)
Валовая прибыль		295 759 009	270 820 806
Коммерческие расходы	20	(12 999 499)	(12 655 622)
Общехозяйственные и административные расходы	21	(205 078 370)	(175 792 742)
Инвестиционные доходы		106 254	225 664
Финансовые расходы	22	(13 293 675)	(11 885 958)
Прочие доходы	23	4 036 113	3 960 295
Прочие расходы		(888 894)	(843 512)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		1 139 024	(2 633 016)
Прибыль до налогообложения		68 779 962	71 195 915
Расходы по налогу на прибыль	24	(14 370 968)	(12 134 715)
Прибыль за год		54 408 994	59 061 200
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		54 408 994	59 061 200
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		54 408 994	59 061 200
		54 408 994	59 061 200
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		54 408 994	59 061 200
		54 408 994	59 061 200
Прибыль на акцию (в руб. на акцию)			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	25	575,38	624,58

Генеральный директор ПАО «Магнит»

23 марта 2017 г.



Галицкий С.Н.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		68 779 962	71 195 915
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	25 219 767	20 605 896
Амортизацию нематериальных активов	21	605 866	510 829
Убыток от выбытия основных средств		663 260	523 312
Убыток от выбытия прав аренды земли	7	20 261	-
(Восстановление)/создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21	(9 548)	107 300
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам		(1 139 024)	2 633 016
Финансовые расходы	22	13 293 675	11 885 958
Инвестиционные доходы		(106 254)	(225 664)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала		107 327 965	107 236 562
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		159 094	(287 711)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		87 455	(446 428)
Увеличение авансов полученных		12 109	12 346
Увеличение налогов к возмещению		(351 136)	(27 288)
Увеличение расходов будущих периодов		(137 856)	(78 381)
Увеличение запасов		(18 444 120)	(34 995 928)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 309 388)	18 945 064
Увеличение начисленных расходов		973 979	1 489 722
Увеличение налогов к уплате		2 884 291	540 360
Поступление денежных средств от операционной деятельности		89 202 393	92 388 318
Налог на прибыль уплаченный		(12 566 520)	(8 863 546)
Проценты уплаченные		(13 694 427)	(10 971 217)
Проценты полученные		100 531	227 736
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		63 041 977	72 781 291
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(49 808 433)	(54 000 081)
Приобретение нематериальных активов	8	(572 167)	(946 772)
Приобретение прав аренды земельных участков	7	(35 817)	(275 565)
Поступления от продажи основных средств		171 066	165 290
Поступления от продажи прав аренды земельных участков		1 992	90 483
Займы выданные		(2 202 907)	(3 364 613)
Займы погашенные		2 324 537	3 553 443
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности		(50 121 729)	(54 777 815)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам		700 662 328	518 760 718
Погашение кредитов и займов		(676 884 103)	(511 113 961)
Дивиденды выплаченные		(28 975 842)	(35 253 044)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(490)	(472)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	12	3 689 713	9 022 687
Приобретение собственных акций		(3 243 483)	(8 720 045)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		(4 751 877)	(27 304 117)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		8 168 371	(9 300 641)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	8 390 900	17 691 541
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	16 559 271	8 390 900

Генеральный директор ПАО «Магнит»

23 марта 2017 г.



Галицкий С.Н.

Прилагаемые примечания на стр. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
На 1 января 2015 г.	946	42 398 776	(500 276)	* 101 752 174	143 651 620
Прибыль за период	-	-	-	59 061 200	59 061 200
Итого совокупный доход за период	-	-	-	59 061 200	59 061 200
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	(37 874 866)	(37 874 866)
Приобретение собственных акций	-	-	(8 720 045)	-	(8 720 045)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	160 919	8 861 768	-	9 022 687
На 31 декабря 2015 г.	946	42 559 695	(358 553)	122 938 508	165 140 596
На 1 января 2016 г.	946	42 559 695	(358 553)	122 938 508	165 140 596
Прибыль за период	-	-	-	54 408 994	54 408 994
Итого совокупный доход за период	-	-	-	54 408 994	54 408 994
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	(23 918 852)	(23 918 852)
Приобретение собственных акций	-	-	(3 243 483)	-	(3 243 483)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	87 677	3 602 036	-	3 689 713
На 31 декабря 2016 г.	946	42 647 372	-	153 428 650	196 076 968

Генеральный директор ПАО «Магнит»

23 марта 2017 г.



Галицкий С.Н.

Прилагаемые примечания на стр. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО «Магнит» 23 марта 2017 г.

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 на 31 декабря 2016 г.	Доля участия на 31 декабря 2015 г.
АО «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 «МФК»	Прочие операции	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 «ИТМ»	Оказание услуг в сфере информационных технологий	100%	100%
ООО «Логистика-Альтернатива»	Импортные операции	100%	100%
ООО «Звезда»	Держатель активов, оказание услуг по техническому обслуживанию автомобилей компаний Группы	100%	100%
ООО «ТД-холдинг»	Производство и переработка продуктов питания для Группы	100%	100%
ООО «МагнитЭнерго»	Поставка электроэнергии для объектов Группы	100%	100%
ООО «Управляющая компания Индустриальный парк Краснодар»	Управление производственными активами	100%	-
ООО «Кондитер Кубани»	Производство продуктов питания для Группы	100%	-
ООО «Кубанский комбинат хлебопродуктов»	Производство продуктов питания для Группы	100%	-

В марте 2016 года Группа учредила ООО «Управляющая компания «Индустриальный парк Краснодар». Доля участия Группы в данной компании составляет 100%. Основная деятельность компании - управление производственными активами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

В октябре 2016 года были учреждены компании ООО «Кондитер Кубани» и ООО «Кубанский комбинат хлебопродуктов». Доля участия Группы в обеих компаниях составляет 100%. Основная деятельность компаний – производство продуктов питания для Группы.

27 июня 2016 г. был принят новый устав общества ООО «Тандер Магнит», согласно которому компания была переименована в ООО «МФК».

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлена ниже:

Акционер	2016 г.		2015 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	33 200 000	35,11	36 563 000	38,67
Гордейчук В.Е.	1 002 820	1,06	2 402 820	2,54
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	210 850	0,22	617 079	0,65
Акции, контролируемые руководством Группы	213 048	0,23	386 387	0,41
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	0,00	31 677	0,03
Акции в свободном обращении	59 934 637	63,38	54 560 392	57,70
	94 561 355	100	94 561 355	100

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 и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является российский рубль.

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.

Все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также любые нереализованные прибыли или убытки, возникающие в результате операций между компаниями Группы, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

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 составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода, в зависимости от обстоятельств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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.

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, 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.

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

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.

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 27.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Группа признает выручку от продажи розничным покупателям в момент продажи товара в магазинах, а выручку от продажи оптовым покупателям – в момент продажи в распределительных центрах и торговых объектах. 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 г.), 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.

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. Метод амортизации, применяемый в отношении актива, пересматривается как минимум один раз в конце каждого отчетного года и, в случае значительного изменения в предполагаемой структуре потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, метод изменяется с целью отражения структуры такого изменения на перспективной основе, как изменение в бухгалтерской оценке.

Ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов представлен ниже:

	Срок полезного использования (лет)
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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 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 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Если Группа повторно приобретает собственные долевыми инструментами, эти инструментами («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 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа не имеет каких-либо долевыми инструментами с возможным разводняющим эффектом.

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 инструментом - 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., 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 2016 г.:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (ПСД). Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации.

Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - «Учет приобретений долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе.

Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки применяются ретроспективно и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно.

Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно. Данная поправка не влияет на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют внеоборотные активы, предназначенные для продажи, а также прекращенная деятельность.

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

(i) *Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку. Данная поправка не влияет на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют договоры на обслуживание.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно. Поправка не влияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

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.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 9 и планирует применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями.

Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно, однако дата вступления в силу указанных поправок пока не определена.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты.

Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда - стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов - в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В 2017 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

Поправка отменяет краткосрочные освобождения для первого применения. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. Данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

Эти поправки разъясняют, что организации, которые являются компаниями венчурного капитала, или другими квалифицируемыми организациями, могут принять решение при первоначальном признании в отношении каждой инвестиции оценивать свои инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если у компании, которая не является сама по себе инвестиционной организацией, есть доля в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной организацией, компания может, при применении метода долевого участия, принять решение о сохранении учета по справедливой стоимости, применяемого этой инвестиционной организацией в отношении ее долей участия в дочерних компаниях. Это решение применяется отдельно для каждой инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие на самую позднюю из следующих дат: (а) когда инвестиции в инвестиционную организацию, которая является ассоциированной компанией или совместным предприятием, впервые признается; (б) ассоциированная компания или совместное предприятие становится инвестиционной организацией; (в) инвестиционная организация, которая является ассоциированной компанией или совместным предприятием становится материнской компанией. Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г., разрешено досрочное применение. Если организация применяет данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

Эти поправки разъясняют, что требования к раскрытию МСФО (IFRS) 12, кроме перечисленных в параграфах В10-В16, применяются к доли участия организации в дочерней компании, совместном предприятии или ассоциированной компании (или в отношении части ее доли в совместном предприятии или ассоциированной компании), которая классифицируется (или включена в группу выбытия) в качестве предназначенной для продажи. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г., и применяются ретроспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и авансовое вознаграждение»

Интерпретация разъясняет, что при определении спот курса при признании соответствующего актива, а также расхода или дохода (или их часть) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, относящегося к авансовому вознаграждению, датой операции будет дата, на которую организация первоначально признала немонетарный актив или немонетарное обязательство, которые возникли при оплате авансового вознаграждения. Если авансовых платежей было значительное количество, организация должна определить дату операции для каждого платежа или получения авансового вознаграждения.

Для данных поправок требуются полное ретроспективное применение. Альтернативно организация может применить интерпретацию перспективно ко всем соответствующим активам, расходам и доходам, которые были признаны на следующую дату или после нее: (а) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет интерпретацию или (б) начало периода, предшествующего отчетному периоду, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности к информации по отчетному периоду, в котором организация впервые применяет интерпретацию. Досрочное применение интерпретации разрешено, и информация в этом случае должна быть раскрыта соответствующим образом. Организациям, которые впервые применяют МСФО, также разрешено перспективное применение интерпретации ко всем активам, доходам и расходам признанным на дату или после перехода на МСФО. Целью поправок было устранение различий в практике учета при признании соответствующих активов, доходов или расходов (или их части) при прекращении признания немонетарных активов или обязательств, возникающих при оплате авансового вознаграждения. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»

Эти поправки разъясняют, когда организация должна осуществлять классификацию основных средств, включая незавершенное строительство в качестве инвестиционной собственности и исключать из состава инвестиционной собственности. Эти поправки устанавливают, что изменение в использовании происходит, когда собственность удовлетворяет или перестает удовлетворять критериям определения инвестиционной собственности, и это является свидетельством изменения в использовании. Изменение только в намерениях руководства по использованию собственности не представляют собой свидетельство изменения в использовании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Организации должны применять поправки перспективно к изменениям в использовании, которые происходят на дату или после начала годового периода, в котором организация впервые применяет эти поправки. Организация должна переоценить классификацию основных средств на эту дату или, если применимо, произвести переклассификацию основных средств, чтобы отразить условия, которые существуют на эту дату. Ретроспективное применение в соответствии с МСФО 8 разрешено, если есть возможность принимать во внимание только условия, существовавшие на рассматриваемую дату. Досрочное применение интерпретации разрешено, и информация об этом должна быть раскрыта соответствующим образом. Поправки устраняют различия в практике учета. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» совместно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - поправки к МСФО (IFRS) 4

Поправки разъясняют неопределенности в отношении применения нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до внедрения нового стандарта по договорам страхования, который находится в стадии разработки Советом по МСФО. Поправки представляют два возможных варианта учета для организаций, иницирующих заключение договоров страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, либо параллельное применение стандартов по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39.

Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9

Временное освобождение от МСФО (IFRS) 9 может быть применимо организациями, чья деятельность непосредственно связана со страхованием. Освобождение позволяет организациям отложить применение МСФО (IFRS) 9 и продолжить применение МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» на максимальный срок до 1 января 2021 г. Выбор в пользу освобождения должен быть сделан по состоянию на отчетную дату за финансовый год, оканчивающийся до 1 апреля 2016 г., при условии, что применение МСФО (IFRS) 9 еще не иницировано. Пересмотр выбора возможен только в исключительных случаях. Применение освобождения требует дополнительных раскрытий в отчетности.

Параллельное применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39

Организациям, иницирующим заключение договоров страхования, которые уже применяют МСФО (IFRS) 9, разрешено параллельное применение стандартов МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39, согласно которому возможна корректировка прибылей и убытков на релевантные финансовые активы, подлежащие признанию и оценке согласно МСФО (IAS) 39. Корректировка помогает устранить волатильность, которая может возникнуть при условии применении МСФО (IFRS) 9 без применения нового стандарта по договорам страхования. Согласно данному подходу организация имеет право реклассифицировать суммы, относящиеся к релевантным финансовым активам, между прибылями и убытками и прочим совокупным доходом. Отдельные строчки в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отражающие корректировку вследствие параллельного применения стандартов, подлежат раскрытию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Временное освобождение впервые применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. включительно. Организация может выбрать параллельное применение при первом применении МСФО (IFRS) 9 и применять этот подход ретроспективно к финансовым активам, которые учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Организация производит пересчет сравнительной информации для отражения параллельного применения, если и только если, организация производит пересчет сравнительной информации при применении МСФО (IFRS) 9.

Параллельное применение требует от организации убрать из отчета о прибылях и убытках дополнительную волатильность, которая может возникнуть, если МСФО (IFRS) 9 применяется вместе с МСФО (IFRS) 4. При применении временного освобождения, организации должны предоставлять дополнительные раскрытия в отчетности, которые требуются вследствие применения некоторых аспектов МСФО (IFRS) 9.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. включительно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обесценение активов (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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, а также получает от них займы и услуги по строительству. 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.

В отчетном периоде не было признано каких-либо существенных расходов на покрытие сомнительной или безнадежной задолженности связанных сторон.

Группа заключила ряд соглашений со связанными сторонами о получении краткосрочных займов с лимитом до 150 000 тыс. руб.

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы полученные (Прим. 17)	151 509	1 734 191	-	-
Краткосрочные займы выданные	149 504	168 000	65 211	24 094
Долгосрочные финансовые активы	-	-	50 000	135 000
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	38 959	60 014
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	21 017	178 809
Авансы выданные (Прим. 10)	-	-	14 596	5 006
Прочая дебиторская задолженность	-	-	10 467	15 480

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Погашение полученных займов	10 952 044	17 355 431	4 926 273	7 728 422
Займы полученные	9 250 000	18 496 600	4 848 000	7 625 000
Погашение выданных займов	687 748	406 274	1 631 958	2 914 541
Займы выданные	650 000	553 000	1 549 200	2 582 750
Процентные расходы	119 362	593 023	78 273	103 422
Инвестиционные доходы	19 252	21 274	38 827	23 896
Приобретение запасов	-	-	9 411 574	8 719 231
Прочие доходы	-	-	289 488	172 228
Приобретение основных средств	-	-	204 178	299 714
Доходы от аренды	-	-	119 077	74 447
Прочие расходы	-	-	30 013	66 857
Оптовая торговля	-	-	26 468	9 881
Расходы по аренде	-	-	2 647	2 661
Приобретение нематериальных активов	-	-	458	564
Приобретение прав аренды земли	-	-	-	230

Все виды выплат руководству Группы и членам Совета директоров Группы за 2016 год составили 1 583 682 тыс. руб. (2015 год: 803 684 тыс. руб.).

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства

На 31 декабря 2016 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	13 384 520	204 053 389	74 018 730	35 297 572	16 975 867	343 730 078
Приобретения	1 419 057	-	16 325 769	372 571	31 694 123	49 811 520
Перевод между категориями	-	30 922 243	-	-	(30 922 243)	-
Выбытия	(6 219)	(1 614 629)	(1 610 049)	(820 652)	(119 102)	(4 170 651)
Перевод из прав аренды земельных участков	191 982	-	-	-	-	191 982
На 31 декабря 2016 г.	14 989 340	233 361 003	88 734 450	34 849 491	17 628 645	389 562 929
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	-	(23 836 432)	(39 651 901)	(14 245 807)	-	(77 734 140)
Начислено за год	-	(9 238 475)	(12 509 966)	(3 471 326)	-	(25 219 767)
Выбытия	-	1 268 614	1 364 883	702 828	-	3 336 325
На 31 декабря 2016 г.	-	(31 806 293)	(50 796 984)	(17 014 305)	-	(99 617 582)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	13 384 520	180 216 957	34 366 829	21 051 765	16 975 867	265 995 938
На 31 декабря 2016 г.	14 989 340	201 554 710	37 937 466	17 835 186	17 628 645	289 945 347

На 31 декабря 2015 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	11 692 934	163 602 640	58 987 423	35 044 607	21 585 736	290 913 340
Приобретения	1 477 785	-	15 749 811	541 250	36 242 440	54 011 286
Перевод между категориями	-	40 760 145	-	-	(40 760 145)	-
Выбытия	(96 554)	(309 396)	(718 504)	(288 285)	(92 164)	(1 504 903)
Перевод из прав аренды земельных участков	310 355	-	-	-	-	310 355
На 31 декабря 2015 г.	13 384 520	204 053 389	74 018 730	35 297 572	16 975 867	343 730 078
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	-	(17 195 367)	(29 738 517)	(11 010 661)	-	(57 944 545)
Начислено за год	-	(6 670 053)	(10 483 890)	(3 451 953)	-	(20 605 896)
Выбытия	-	28 988	570 506	216 807	-	816 301
На 31 декабря 2015 г.	-	(23 836 432)	(39 651 901)	(14 245 807)	-	(77 734 140)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 г.	11 692 934	146 407 273	29 248 906	24 033 946	21 585 736	232 968 795
На 31 декабря 2015 г.	13 384 520	180 216 957	34 366 829	21 051 765	16 975 867	265 995 938

В 2016 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 10,91% годовых (2015 год: 11,82%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Права аренды земельных участков

На 31 декабря 2016 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	<u>Права аренды земельных участков</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2016 г.	3 214 224
Приобретения	35 817
Выбытия	(24 620)
Перевод в основные средства	(191 982)
На 31 декабря 2016 г.	<u>3 033 439</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2016 г.	(332 478)
Начислено за год	(63 876)
Списано при выбытии	2 367
На 31 декабря 2016 г.	<u>(393 987)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2016 г.	<u>2 881 746</u>
На 31 декабря 2016 г.	<u>2 639 452</u>

На 31 декабря 2015 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	<u>Права аренды земельных участков</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2015 г.	3 348 655
Приобретения	275 565
Выбытия	(99 641)
Перевод в основные средства	(310 355)
На 31 декабря 2015 г.	<u>3 214 224</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2015 г.	(274 416)
Начислено за год	(67 220)
Списано при выбытии	9 158
На 31 декабря 2015 г.	<u>(332 478)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2015 г.	<u>3 074 239</u>
На 31 декабря 2015 г.	<u>2 881 746</u>

В 2016 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 3 087 тыс. руб. (2015 год: 11 205 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость основных средств.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2016 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	231 108	160 096	1 649 234	21 998	110 155	2 172 591
Приобретения	45 262	-	475 602	525	50 778	572 167
Выбытия	(27 220)	-	(184 674)	(17 568)	(50 868)	(280 330)
На 31 декабря 2016 г.	249 150	160 096	1 940 162	4 955	110 065	2 464 428
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(71 720)	(49 877)	(579 612)	(17 112)	(57 722)	(776 043)
Начислено за год	(57 620)	(16 220)	(407 188)	(2 135)	(61 914)	(545 077)
Выбытия	27 221	-	184 676	17 566	50 867	280 330
На 31 декабря 2016 г.	(102 119)	(66 097)	(802 124)	(1 681)	(68 769)	(1 040 790)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	159 388	110 219	1 069 622	4 886	52 433	1 396 548
На 31 декабря 2016 г.	147 031	93 999	1 138 038	3 274	41 296	1 423 638

На 31 декабря 2015 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	140 590	158 422	941 168	21 877	94 723	1 356 780
Приобретения	110 407	9 288	770 588	738	55 751	946 772
Выбытия	(19 889)	(7 614)	(62 522)	(617)	(40 319)	(130 961)
На 31 декабря 2015 г.	231 108	160 096	1 649 234	21 998	110 155	2 172 591
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	(48 059)	(39 430)	(310 552)	(13 072)	(41 077)	(452 190)
Начислено за год	(43 550)	(18 061)	(331 582)	(4 657)	(56 964)	(454 814)
Выбытия	19 889	7 614	62 522	617	40 319	130 961
На 31 декабря 2015 г.	(71 720)	(49 877)	(579 612)	(17 112)	(57 722)	(776 043)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 г.	92 531	118 992	630 616	8 805	53 646	904 590
На 31 декабря 2015 г.	159 388	110 219	1 069 622	4 886	52 433	1 396 548

Расходы на амортизацию включены в состав общехозяйственных и административных расходов (Примечание 21).

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. гудвил представлен следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Гудвил на начало финансового года	1 367 493	1 367 493
Обесценение гудвила	-	-
Гудвил на конец финансового года	1 367 493	1 367 493

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

Тест на обесценение гудвила

Компанией был проведен годовой тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря каждого года. При оценке обесценения гудвила текущая стоимость генерирующей единицы была сопоставлена с ее расчетной ценностью от использования.

Ценность от использования была определена при помощи модели дисконтированных денежных потоков. Будущие денежные потоки рассчитывались, исходя из прогноза операционных денежных потоков на десять лет, утвержденных руководством Группы, с учетом инфляции, спроса на производимую продукцию, а также других макроэкономических предпосылок. Ставка дисконтирования определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы и составила 13,38% (2015 год: 13,38%).

По результатам проведения теста обесценения не выявлено.

9. Запасы

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. запасы представлены следующим образом:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Товары для перепродажи	125 973 938	109 720 414
Сырье и материалы	8 941 770	6 751 174
	<u>134 915 708</u>	<u>116 471 588</u>

Статья «Сырье и материалы» представляет собой комплектующие, упаковочные и прочие материалы, используемые в гипермаркетах, магазинах и на складах, а также полуфабрикаты собственного производства.

10. Авансы выданные

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Авансы поставщикам - третьим сторонам	4 663 747	4 348 728
Авансы на уплату таможенных платежей	477 380	877 869
Авансы работникам	52 550	64 125
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Прим. 5)	14 596	5 006
	<u>5 208 273</u>	<u>5 295 728</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	1 841 594	1 635 966
Денежные средства в банках, в рублях	3 717 898	132 314
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	6 764	26 540
Денежные средства в пути, в рублях	9 792 628	6 596 080
Денежные средства на депозитах, в рублях	1 200 387	-
	16 559 271	8 390 900

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов Группы и не помещенные на счета в банках по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

Денежные средства были размещены на депозитах в рублях в общей сумме 387 тыс. руб., а также на счетах неснижаемого остатка в сумме 1 200 000 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2017 г.

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

	2016 г. (в тысячах штук)	2015 г. (в тысячах штук)
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 руб.)	200 850	200 850
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал (каждая акция номинальной стоимостью 0,01 руб.)	94 561	94 561
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	(31)
	2016 г. (в тысячах штук)	2015 г. (в тысячах штук)
Остаток акций в обращении на начало финансового года	94 530	94 513
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	355	790
Приобретение собственных акций	(323)	(773)
Остаток акций в обращении на конец финансового года	94 561	94 530

В 2016 году Группа продала 354 747 собственных акций, выкупленных у акционеров, за общее вознаграждение в размере 3 689 713 тыс. руб. Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 87 677 тыс. руб.

В 2016 году Группа приобрела 323 070 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Дивиденды объявленные

В 2016 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2015 год, первую половину 2016 года и 9 месяцев 2016 года.

	<u>2016 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2015 год (42,30 руб. на акцию)	3 994 755
Дивиденды, объявленные за первую половину 2016 года (84,6 руб. на акцию)	7 999 173
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2016 года (126,12 руб. на акцию)	11 924 924

В 2015 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2014 год, первую половину 2015 года и 9 месяцев 2015 года.

	<u>2015 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2014 год (132,57 руб. на акцию)	12 527 308
Дивиденды, объявленные за первую половину 2015 года (88,40 руб. на акцию)	8 353 960
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2015 года (179,77 руб. на акцию)	16 993 598

На 31 декабря 2016 г. сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 11 936 866 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 16 993 856 тыс. руб.).

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	81 911 656	87 176 864
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 951 684	956 529
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	38 959	60 014
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	21 017	178 809
	<u>83 923 316</u>	<u>88 372 216</u>

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 43 дня в 2016 году и 41 день в 2015 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.

15. Начисленные расходы

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. начисленные расходы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Начисленная заработная плата	6 739 280	5 815 793
Прочие начисленные расходы	3 909 006	3 858 514
	<u>10 648 286</u>	<u>9 674 307</u>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Налоги к уплате

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость	4 863 805	2 188 991
Социальные страховые взносы	2 133 279	2 025 611
Налог на доходы физических лиц	1 032 074	901 964
Налог на имущество	737 309	729 312
Прочие налоги	44 496	80 794
	8 810 963	5 926 672

17. Кредиты и займы

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Год погашения	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2016 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты	2018	9,70%	47 524 944		-
Необеспеченные облигации	2018	10,91%	20 601 093	12,11%	10 151 334
Необеспеченные банковские кредиты	2019	9,89%	10 002 702		-
Необеспеченные банковские кредиты	2017		-	11,72%	29 450 658
Необеспеченные облигации	2017		-	11,47%	20 358 582
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов			(628 839)		(549 386)
Всего долгосрочные кредиты и займы			77 499 900		59 411 188
Краткосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные облигации	2017	10,98%	30 388 065		-
Необеспеченные банковские кредиты	2017	9,58%	18 937 467		-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2017	9,65%	151 509		-
Необеспеченные облигации	2016		-	9,71%	25 867 106
Необеспеченные банковские кредиты	2016		-	9,34%	16 666 436
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2016		-	11,40%	1 734 191
Краткосрочная часть долгосрочных займов			628 839		549 386
Всего краткосрочные кредиты и займы			50 105 880		44 817 119

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., выручка представлена следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Розничная торговля	1 069 205 846	947 800 986
Оптовая торговля	5 605 708	2 812 350
	1 074 811 554	950 613 336

19. Себестоимость реализации

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Себестоимость проданных товаров	753 429 310	658 026 449
Транспортные расходы	25 623 235	21 766 081
	779 052 545	679 792 530

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

Себестоимость реализации включает сумму убытков от недостачи товаров.

В 2016 году расходы на оплату труда в размере 8 581 162 тыс. руб. (2015 год: 7 624 462 тыс. руб.) были включены в состав себестоимости реализации.

В 2016 году амортизация основных средств производственного назначения в размере 137 955 тыс. руб. (2015 год: 88 485 тыс. руб.) была включена в себестоимость проданных товаров.

20. Коммерческие расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Расходы на рекламу	5 304 566	5 775 802
Расходы на упаковку и материалы	4 564 185	3 713 889
Амортизация основных средств	3 130 748	3 165 931
	12 999 499	12 655 622

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Общехозяйственные и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Оплата труда	84 088 405	76 727 435
Аренда и коммунальные платежи	56 442 264	44 003 189
Налоги, связанные с оплатой труда	24 129 635	22 021 644
Амортизация основных средств	21 951 064	17 351 480
Ремонт и техническое обслуживание	4 348 903	3 344 156
Услуги банков	3 523 769	2 733 467
Налоги, кроме налога на прибыль	3 195 321	3 049 096
Расходы на охрану	966 844	776 661
Амортизация нематериальных активов	605 866	510 829
Резерв по неиспользованным отпускам	(2 233)	680 565
Резерв по сомнительной задолженности	(9 548)	107 300
Прочие расходы	5 838 080	4 486 920
	205 078 370	175 792 742

22. Финансовые расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., финансовые расходы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Проценты по кредитам и займам	7 990 066	9 244 326
Проценты по облигациям	5 894 656	3 267 219
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	13 884 722	12 511 545
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(591 047)	(625 587)
	13 293 675	11 885 958

23. Прочие доходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., прочие доходы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Реализация упаковочных материалов	3 008 346	3 030 611
Штрафы и пени	520 471	402 176
Доходы от рекламы	374 401	372 462
Прочие доходы	132 895	155 046
	4 036 113	3 960 295

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2016 г.	2015 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	11 656 019	9 666 175
Отложенный налог	2 714 949	2 468 540
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	14 370 968	12 134 715

Изменения суммы отложенного налога в 2016 и 2015 годах представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Обязательство на начало года	12 884 283	10 415 743
Начислено за год	2 714 949	2 468 540
Отложенное налоговое обязательство на конец года	15 599 232	12 884 283

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 1 января 2015 г.	2016 г.	2015 г.
Отложенные налоговые активы					
Начисленные расходы	(87 604)	(68 533)	(35 318)	(19 071)	(33 215)
Запасы	(1 952 013)	(1 723 807)	(975 612)	(228 206)	(748 195)
Прочее	(513 834)	(595 323)	(540 578)	81 489	(54 745)
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	17 292 548	14 598 371	11 259 071	2 694 177	3 339 300
Прочее	860 135	673 575	708 180	186 560	(34 605)
Чистое отложенное налоговое обязательство	15 599 232	12 884 283	10 415 743	2 714 949	2 468 540

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль (продолжение)

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:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	68 779 962	71 195 915
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(13 755 992)	(14 239 183)
<i>Поправки на:</i>		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(294 225)	(253 777)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(592 672)	(404 188)
Восстановление налога на прибыль по результатам подачи уточненных налоговых деклараций	271 921	2 762 433
Расходы по налогу на прибыль	(14 370 968)	(12 134 715)

25. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. рассчитывалась на основе чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение года.

Расчет прибыли на обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлен следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	54 408 994	59 061 200
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	94 561	94 561
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	575,38	624,58

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевыми инструментами.

26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

Группа продает продукцию, подверженную влиянию со стороны изменений общеэкономических условий, которые оказывают воздействие на расходы потребителей. Потенциальные экономические условия и факторы, включая введение санкций, ожидания потребителей, уровень занятости, уровень процентных ставок, уровень закрежденности населения и доступность потребительских кредитов, могут повлиять на снижение размера потребительских расходов или изменить предпочтения потребителей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Условия ведения деятельности (продолжение)

Общий спад в российской или мировой экономике, равно как и неопределенность экономической ситуации могут негативно повлиять на структуру расходов населения и операционные результаты Группы.

Указом Президента России от 6 августа 2014 г. «О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» и Указом Президента России от 29 июня 2016 г. «О продлении действия 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. Руководство Группы считает, что перечисленные меры не оказали существенного влияния на деятельность Группы.

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

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.

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	2016 г.	2015 г.
В течение одного года	11 076 884	8 741 819
В период от двух до пяти лет (включительно)	60 725	5 393 973
	11 137 609	14 135 792

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 42 578 млн. руб. (2015 год: 35 577 млн. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 Примечании 17, денежные средства и их эквиваленты, информация по которым раскрыта в Примечании 11, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 12.

27. 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 2016 году составляет 57 % (2015 год: 58%).

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлен следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Задолженность	127 605 780	104 228 307
Денежные средства и их эквиваленты	(16 559 271)	(8 390 900)
Чистая задолженность	111 046 509	95 837 407
Капитал	196 076 968	165 140 596
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	57%	58%

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	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы	57 514 507	29 444 573	57 585 462	29 327 953
Облигации	50 989 158	56 377 022	50 508 000	54 869 500

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

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 2016 и 2015 гг. справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением описанных выше, приблизительно равна их балансовой стоимости.

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
2016 г.	+20,00%	704 920	+20,00%	302 672
	-20,00%	(704 920)	-20,00%	(302 672)
2015 г.	+40,00%	2 699 874	+43,00%	1 196 564
	-13,00%	(877 459)	-15,00%	(417 406)

Управление риском изменения процентных ставок

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

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.

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 оборотных 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. 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		Сумма взаимозачета	Чистая сумма	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность		Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2016 г.	22 395 946	(105 475 140)	21 551 824	844 122	(83 923 316)
2015 г.	23 056 692	(110 435 240)	22 063 024	993 668	(88 372 216)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

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 требованиями 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.

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
2016 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность		74 356 057	9 567 259	-	-	83 923 316
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10,23	3 687 270	13 009 022	37 932 498	81 869 183	136 497 973
Инструменты с плавающей процентной ставкой	9,06	39 444	4 534 402	-	-	4 573 846
		<u>78 082 771</u>	<u>27 110 683</u>	<u>37 932 498</u>	<u>81 869 183</u>	<u>224 995 135</u>
2015 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность		81 302 443	7 069 773	-	-	88 372 216
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	11,29	2 669 856	22 702 165	16 469 830	59 328 895	101 170 746
Инструменты с плавающей процентной ставкой	8,01	115 373	193 269	10 760 896	4 558 907	15 628 445
		<u>84 087 672</u>	<u>29 965 207</u>	<u>27 230 726</u>	<u>63 887 802</u>	<u>205 171 407</u>

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 216 300 000 тыс. руб., из которых 139 650 000 тыс. руб. остаются неиспользованными на 31 декабря 2016 г. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

28. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Генеральный директор ПАО «Магнит»

Галицкий С.Н.

23 марта 2017 г.



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 56 листов