

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Магнит»
и его дочерних организаций
за 2017 год

Март 2018 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	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

**EY****Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир**

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
ПАО «Магнит»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит» и его дочерних организаций (далее совместно - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание бонусов от 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. Мы считаем, что данный вопрос является наиболее значимым для аудита, поскольку признание бонусов поставщиков требует использования руководством суждений в отношении оценки выполнения Группой своих обязательств по договорам с поставщиками, и поскольку такие бонусы составляют существенную часть себестоимости реализации и запасов. Информация о бонусах от поставщиков раскрыта в примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы оценили и протестировали структуру и эффективность функционирования системы внутреннего контроля Группы за признанием бонусов поставщиков. Мы провели выборочное сравнение начислений скидок за объем приобретаемых товаров и прочих скидок, отраженных на основании допущений руководства, с подтверждающей документацией, полученной от поставщиков, и договорами с поставщиками. Мы также сравнили дебиторскую задолженность по бонусам с прямыми подтверждениями от поставщиков. Мы протестировали отнесение на соответствующие отчетные периоды бонусов поставщиков, отраженных незадолго до и после окончания отчетного периода, путем их сверки к подтверждающей документации, полученной от поставщиков.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Магнит» за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «Магнит» за 2017 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Анна Калмыкова.



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

22 марта 2018 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 2017 г.

(в тысячах долларов США)

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	5 726 142	4 780 088
Инвестиционная собственность		10 417	9 892
Права аренды земельных участков	7	41 198	43 514
Нематериальные активы	8	39 374	23 470
Гудвил	8	23 741	22 545
Долгосрочные финансовые активы		6 088	824
		5 846 960	4 880 333
Оборотные активы			
Запасы	9	2 816 041	2 224 242
Торговая и прочая дебиторская задолженность		24 291	13 916
Авансы выданные	10	86 639	85 864
Налоги к возмещению		10 387	7 383
Расходы будущих периодов		11 119	7 565
Краткосрочные финансовые активы		3 738	3 559
Налог на прибыль к возмещению		20 029	3 952
Денежные средства и их эквиваленты	11	318 357	272 999
		3 290 601	2 619 480
Итого активы		9 137 561	7 499 813
Капитал и обязательства			
Капитал, принадлежащий на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	12	35	34
Эмиссионный доход	12	2 280 463	1 511 666
Резерв на пересчет в валюту представления		(2 223 901)	(2 413 987)
Нераспределенная прибыль		4 445 253	4 134 845
Итого капитал		4 501 850	3 232 558
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	1 498 921	1 277 677
Долгосрочные авансы полученные		-	436
Государственные субсидии	18	19 107	-
Отложенные налоговые обязательства	25	373 640	257 172
		1 891 668	1 535 285
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 721 213	1 383 573
Начисленные расходы	15	200 953	175 549
Налоги к уплате	16	109 092	145 259
Дивиденды к выплате	13	14	196 793
Краткосрочные авансы полученные		11 980	4 742
Отложенная выручка		3 270	-
Государственные субсидии	18	962	-
Краткосрочные кредиты и займы	17	696 559	826 054
		2 744 043	2 731 970
Итого обязательства		4 635 711	4 267 255
Итого капитал и обязательства		9 137 561	7 499 813

Прилагаемые примечания на стр. 12-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка	19	19 593 103	16 033 612
Себестоимость реализации	20	(14 372 405)	(11 621 596)
Валовая прибыль		5 220 698	4 412 016
Коммерческие расходы	21	(284 857)	(193 921)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(4 063 487)	(3 059 278)
Инвестиционные доходы		5 839	1 585
Финансовые расходы	23	(222 421)	(198 310)
Прочие доходы	24	132 972	60 208
Прочие расходы		(12 603)	(13 260)
Прибыль по курсовым разницам		2 291	16 992
Прибыль до налогообложения		778 432	1 026 032
Расходы по налогу на прибыль	25	(169 397)	(214 380)
Прибыль за год		609 035	811 652
Прочий совокупный доход			
Прибыль от пересчета в валюту представления		190 086	518 342
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		190 086	518 342
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		799 121	1 329 994
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		609 035	811 652
		609 035	811 652
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		799 121	1 329 994
		799 121	1 329 994
Прибыль на акцию (в долл. США на акцию)			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	26	6,40	8,58

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 марта 2018 г.

Помбухчан Х.Э.

Прилагаемые примечания на стр. 12-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		778 432	1 026 032
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	564 623	376 220
Амортизацию нематериальных активов и прав аренды земли	22	13 167	9 038
Убыток от выбытия основных средств		7 950	9 893
Убыток от выбытия прав аренды земли	7	423	302
Создание/(восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	22	2 215	(142)
Прибыль по курсовым разницам		(2 291)	(16 992)
Финансовые расходы	23	222 421	198 310
Инвестиционные доходы		(5 839)	(1 585)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала		1 581 101	1 601 076
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(12 590)	(141)
Увеличение авансов выданных		(775)	(13 203)
Увеличение авансов полученных		6 802	1 035
Увеличение налогов к возмещению		(3 004)	(6 057)
Увеличение расходов будущих периодов		(3 554)	(3 162)
Увеличение запасов		(591 306)	(626 173)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		339 950	188 047
Увеличение начисленных расходов		25 404	42 811
(Уменьшение)/увеличение налогов к уплате		(36 167)	63 941
Увеличение отложенной выручки		3 270	-
Увеличение государственных субсидий	18	6 089	-
Поступление денежных средств от операционной деятельности		1 315 220	1 248 174
Налог на прибыль уплаченный		(83 979)	(187 036)
Проценты уплаченные		(228 522)	(204 288)
Проценты полученные		5 884	1 500
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1 008 603	858 350
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 260 061)	(743 021)
Приобретение нематериальных активов	8	(26 746)	(8 535)
Приобретение прав аренды земельных участков	7	(1 080)	(534)
Поступления от продажи основных средств		7 873	2 552
Поступления от продажи прав аренды земельных участков		-	30
Займы выданные		(31 794)	(32 862)
Займы погашенные		26 606	34 677
Поступления от государственных субсидий	18	13 722	-
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности		(1 271 480)	(747 693)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	28	11 794 505	10 452 202
Погашение кредитов и займов	28	(11 808 038)	(10 097 488)
Дивиденды выплаченные		(493 543)	(405 485)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(21)	(7)
Поступления от дополнительного выпуска акций	12	768 798	-
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	12	-	54 938
Приобретение собственных акций	12	-	(47 414)
Чистое поступление/(использование) денежных средств в финансовой деятельности		261 701	(43 254)
Влияние изменения курса валюты представления на денежные средства и их эквиваленты		46 534	90 467
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		45 358	157 870
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	272 999	115 129
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	318 357	272 999

Прилагаемые примечания на стр. 12-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах долларов США)

	Приходится на акционеров материнской компании					Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представления	Нераспре- деленная прибыль	
На 1 января 2016 г.	34	1 510 336	(5 307)	(2 933 216)	3 693 994	2 265 841
Прибыль за год	-	-	-	-	811 652	811 652
Прочий совокупный доход	-	-	-	518 342	-	518 342
Итого совокупный доход за год	-	-	-	518 342	811 652	1 329 994
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	-	(370 801)	(370 801)
Приобретение собственных акций	-	-	(47 414)	-	-	(47 414)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	1 330	52 721	887	-	54 938
На 31 декабря 2016 г.	34	1 511 666	-	(2 413 987)	4 134 845	3 232 558
На 1 января 2017 г.	34	1 511 666	-	(2 413 987)	4 134 845	3 232 558
Прибыль за год	-	-	-	-	609 035	609 035
Прочий совокупный доход	-	-	-	190 086	-	190 086
Итого совокупный доход за год	-	-	-	190 086	609 035	799 121
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	-	(298 627)	(298 627)
Дополнительный выпуск акций	1	768 797	-	-	-	768 798
На 31 декабря 2017 г.	35	2 280 463	-	(2 223 901)	4 445 253	4 501 850

Прилагаемые примечания на стр. 12-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах долларов США)

1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО «Магнит» 22 марта 2018 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 2017 г.	Доля участия на 31 декабря 2016 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%	100%
ООО «Кондитер Кубани»	Производство продуктов питания для Группы	100%	100%
ООО «Кубанский комбинат хлебопродуктов»	Производство продуктов питания для Группы	100%	100%
ООО «Волшебная свежесть»	Производство бытовой химии для Группы	100%	-
ООО «Морозные припасы»	Производство продуктов питания для Группы	100%	-
ООО «Москва на Дону»	Производство сельскохозяйственной продукции для Группы	100%	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

В мае 2017 года были учреждены компании ООО «Волшебная свежесть» и ООО «Морозные припасы». Доля участия Группы в обеих компаниях составляет 100%. Основная деятельность компаний - производство продуктов питания и бытовой химии для Группы.

В июле 2017 года Группа приобрела долю участия в размере 100% в компании ООО «Москва на Дону». Компания специализируется на производстве сельскохозяйственной продукции для группы.

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлена ниже:

Акционер	2017 г.		2016 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	32 400 836	31,79	33 200 000	35,11
Гордейчук В.Е.	852 820	0,84	1 002 820	1,06
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	210 850	0,21	210 850	0,22
Акции, контролируемые руководством Группы	213 048	0,21	213 048	0,23
Прочие акции	730 000	0,72	-	0,00
Акции в свободном обращении	67 503 801	66,23	59 934 637	63,38
	101 911 355	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 является российский рубль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основа бухгалтерского учета (продолжение)

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

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

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

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

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
На 31 декабря	57,6002	60,6569
Средний курс за год	58,3529	67,0349

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.

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

Для стимулирования роста продаж и повышения лояльности клиентов Группа проводит акции, которые позволяют клиентам накапливать бонусные баллы, и в дальнейшем обменивать их на товары. При предоставлении бонусных баллов покупателям Группа относит часть суммы возмещения, полученного в результате коммерческой операции, на стоимость баллов и признает отложенную выручку. Отложенная выручка признается в сумме, равной справедливой стоимости бонусных баллов, скорректированной на вероятность обмена. Отложенная выручка признается в составе доходов в том периоде, когда происходит обмен бонусных баллов на товары. Расходы на проведение программ лояльности признаются в составе коммерческих расходов и классифицируются в качестве расходов на рекламу.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

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.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены.

Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Выгода, получаемая от займа, предоставленного государством по ставке процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Займ признается по справедливой стоимости. Выгода от использования ставки процента ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и поступившими средствами.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Наименование	Срок полезного использования (лет)
Лицензии	1-25
Права на аренду (магазины «у дома»)	1-21
Программное обеспечение	1-25
Торговые марки	1-10
Прочее	1-7

Обесценение внеоборотных активов

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

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

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

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

Гудвил

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

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

Финансовая аренда

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

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

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

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

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, расходы по его транспортировке, стоимость погрузочно-разгрузочных работ и уменьшается на сумму скидок и поощрительных бонусов от поставщиков, относящихся к данным товарам. Себестоимость товаров для перепродажи рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости, себестоимость материалов рассчитывается по стоимости единицы, себестоимость горюче-смазочных материалов рассчитывается по средней стоимости. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для реализации товара.

Резервы

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

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

Бонусы поставщиков

Группа получает разные виды бонусов от поставщиков в виде скидок за объем закупок и прочих денежных платежей, которые фактически снижают себестоимость товаров, приобретенных у поставщика. Скидки за объем приобретаемых товаров, а также иные денежные платежи, предоставляемые поставщиками, снижают стоимость приобретаемой продукции и относятся на себестоимость реализованной продукции в том периоде, в котором осуществляется ее реализация

Налог на прибыль

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом. При этом Группа намерена произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на прочий совокупный доход или на собственный капитал, и в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала, или когда они возникают в результате первоначального отражения объединения бизнеса в бухгалтерском учете. В случае объединения бизнеса налоговый эффект принимается во внимание при расчете гудвила или определении превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью объединения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на пенсионное обеспечение

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Общее описание

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Эмиссионный доход

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

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 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 инструмент - это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы, включающие заемные средства и торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом операционных издержек, и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; процентный расход отражается по методу эффективной процентной ставки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - «Инициатива в сфере раскрытия информации»

В 2017 году Группа применила поправки к МСФО (IAS) 7, которые требуют от компаний, раскрывать информацию, позволяющую пользователям консолидированной финансовой отчетности оценивать изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая как изменения, связанные с движением денежных потоков, так и неденежные изменения.

Группа раскрыла дополнительную информацию в Примечании 28 данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «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, связанной с нереализованными убытками. 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.

Группа применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» - «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах B10-B16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

Данные поправки не оказали влияния на Группу, поскольку в течение указанного периода Группа не имела доли участия в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации, которая классифицируется как предназначенная для продажи.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты 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 2017 году Группа осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в 2018 году, когда Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал. Группа оценила влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность следующим образом:

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 представляет новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, в рамках которой осуществляется управление активами, и характеристики денежных потоков. МСФО (IFRS) 9 устанавливает три основные категории классификации финансовых активов: активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это исключает существующие в соответствии с МСФО (IAS) 39 категории: финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Группа проанализировала предусмотренные договорами денежные потоки, которые относятся к данным инструментам, и вынесла заключение о соответствии указанных инструментов критериям оценки по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Поэтому, переклассификация данных инструментов не требуется.

(б) Обесценение

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 вводится новая модель обесценения, согласно которой признание резервов под обесценение основывается на ожидаемых кредитных убытках, а не исключительно на фактически понесенных кредитных убытках в соответствии с МСФО (IAS) 39. Ожидаемые кредитные убытки используются для оценки кредитного риска по активам. Для этого необходимо применить оценочные суждения относительно того, каким образом изменение экономических условий повлияло на сумму ожидаемых кредитных убытков, определенную на основе расчета результата, взвешенного с учетом вероятности.

Новая модель расчета обесценения применима к финансовым активам Группы, включая, в частности, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Резерв под убытки оценивается одним из указанных ниже способов:

- ▶ на основе 12-месячных ожидаемых убытков, которые представляют собой ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, и возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты; или
- ▶ на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Группа приняла решение об оценке резерва при помощи упрощенного подхода к формированию резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9, который разрешает использование резерва на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок по всем суммам торговой и прочей дебиторской задолженности.

Согласно внутренним кредитным рейтингам банков и финансовых организаций, имеющиеся у Группы денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

На основании оценки, проведенной до настоящей даты, Группа ожидает незначительное изменение резерва под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

(в) Учет хеджирования

У Группы отсутствуют отношения хеджирования, которые в настоящее время оцениваются как отношения эффективного хеджирования, и, следовательно, применение требований МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Поправки должны применяться ретроспективно, разрешено досрочное применение. Поправки предполагают специальные переходные условия в случае начала применения с 2019 года, а не с 2018 года с прочими положениями МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Стандарт 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. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2017 году Группа провела детальный анализ последствий применения МСФО (IFRS) 15.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Основной принцип данного стандарта требует признания компанией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право, на которое компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Для достижения этого основного принципа применяются следующие шаги:

- ▶ Шаг 1: идентифицировать договоры с покупателями.
- ▶ Шаг 2: идентифицировать обязанности к исполнению в договорах.
- ▶ Шаг 3: определить цену операции.
- ▶ Шаг 4: распределить цену операции между обязанностями к исполнению.
- ▶ Шаг 5: признать выручку по мере исполнения компанией своих обязательств.

Новый стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. Досрочное применение разрешено. Стандарт применяется одним из следующих двух методов:

1. Ретроспективно в отношении каждого предыдущего отчетного периода, представленного в отчетности. При этом компания, по своему усмотрению, может воспользоваться любым из перечисленных ниже упрощений практического характера:
 - ▶ в случае выполненных договоров компания не должна пересчитывать договоры, срок действия которых начинается и заканчивается в рамках одного годового отчетного периода;
 - ▶ в случае выполненных договоров с переменным возмещением компания вправе использовать цену операции на дату, на которую договор был выполнен, вместо оценки величин переменного возмещения в сравнительных отчетных периодах;
 - ▶ для всех отчетных периодов, представленных до даты первоначального применения стандарта, компания не должна раскрывать сумму цены операции, распределенную на оставшиеся обязанности к исполнению, а также объяснение того, когда компания ожидает признать такие суммы в качестве выручки.
2. Ретроспективно с отражением суммарного влияния на дату первоначального применения стандарта. В случае применения этого метода перехода компания также должна представить дополнительные раскрытия в отчетных периодах, включающих дату первого применения:
 - ▶ сумму, на которую изменилась каждая строка отчетности в текущем отчетном периоде в результате применения МСФО (IFRS) 15 по сравнению с учетом по ранее действовавшим стандартам;
 - ▶ разъяснение причин значительных изменений.

Группа осуществляет свою деятельность в сегменте розничной торговли. Группа ожидает, что признание выручки осуществляется в момент передачи контроля над активом покупателю, в основном при передаче товара розничным покупателям в точках продаж.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Прочие потоки выручки являются несущественными. Группа проанализировала потоки выручки с использованием пятиступенчатой модели, установленной МСФО (IFRS) 15. Группа не ожидает, что применение требований МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на показатели баланса и капитала.

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, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

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.

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. 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)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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 2018 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ Определенные модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения).
- ▶ Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

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) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующие:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г. Данные поправки не применяются к Группе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- ▶ Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и ступают в силу 1 января 2018 г. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данные поправки не применимы к Группе.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Группе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- (i) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Группа не ожидает влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

Совет по МСФО выпустил ежегодные усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности. Изменения окажут влияние на четыре стандарта:

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
- ▶ МСФО (IFRS) 11 «Договоры на строительство»;
- ▶ МСФО (IAS 12) «Учет налогов на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и не оказывают 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.

Вопросы методологии учета, 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 20 305 000 тыс. руб. (352 516 тыс. долл. США) с датами погашения в январе и марте 2018 года, под процентную ставку от 7,4% до 9,65% годовых.

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы полученные (Прим. 17)	-	2 498	98 030	-
Авансы выданные (Прим. 10)	-	-	2 761	241
Краткосрочные займы выданные	-	2 465	1 978	1 075
Прочая дебиторская задолженность	-	-	1 400	173
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	1 017	642
Долгосрочные финансовые активы	-	-	868	824
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	548	346

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Погашение полученных займов	867 917	163 378	85 363	73 488
Займы полученные	864 284	137 988	181 040	72 321
Погашение выданных займов	2 780	10 260	24 410	24 345
Процентные расходы	1 036	1 781	1 088	1 168
Инвестиционные доходы	218	287	380	579
Приобретение запасов	-	-	170 688	140 398
Займы выданные	-	9 696	24 865	23 110
Прочие доходы	-	-	4 026	4 318
Прочие расходы	-	-	2 944	448
Доходы от аренды и предоставления коммунальных услуг	-	-	2 315	1 776
Приобретение основных средств	-	-	1 251	3 046
Расходы по аренде	-	-	75	39
Оптовая торговля	-	-	4	395
Приобретение нематериальных активов	-	-	2	7

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Все виды выплат руководству Группы и членам Совета директоров Группы за 2017 год составили 26 321 тыс. долл. США (2016 год: 23 625 тыс. долл. США). В состав выплат руководству Группы включено вознаграждение по трудовому договору, социальные взносы и выплаты членам Совета директоров Группы.

6. Основные средства

На 31 декабря 2017 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г.	247 117	3 847 229	1 462 891	574 536	290 629	6 422 402
Приобретения	13 738	3 295	348 833	135 863	758 377	1 260 106
Перевод между категориями	-	686 106	-	-	(686 106)	-
Выбытия	(16)	(108 998)	(82 889)	(43 798)	(3 347)	(239 048)
Перевод из прав аренды земельных участков	4 288	-	-	-	-	4 288
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	13 349	211 748	81 108	31 691	16 323	354 219
На 31 декабря 2017 г.	278 476	4 639 380	1 809 943	698 292	375 876	7 801 967
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	-	(524 364)	(837 448)	(280 502)	-	(1 642 314)
Начислено за год	-	(255 456)	(237 099)	(72 561)	-	(565 116)
Выбытия	-	109 138	73 384	40 703	-	223 225
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	(29 739)	(46 581)	(15 300)	-	(91 620)
На 31 декабря 2017 г.	-	(700 421)	(1 047 744)	(327 660)	-	(2 075 825)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 г.	247 117	3 322 865	625 443	294 034	290 629	4 780 088
На 31 декабря 2017 г.	278 476	3 938 959	762 199	370 632	375 876	5 726 142

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

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

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	183 645	2 799 751	1 015 587	484 311	232 919	4 716 213
Приобретения	21 169	-	243 541	5 558	472 800	743 068
Перевод между категориями	-	461 286	-	-	(461 286)	-
Выбытия	(93)	(24 086)	(24 018)	(12 242)	(1 777)	(62 216)
Перевод из прав аренды земельных участков	2 864	-	-	-	-	2 864
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	39 532	610 278	227 781	96 909	47 973	1 022 473
На 31 декабря 2016 г.	247 117	3 847 229	1 462 891	574 536	290 629	6 422 402
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	-	(327 052)	(544 051)	(195 466)	-	(1 066 569)
Начислено за год	-	(137 816)	(186 619)	(51 785)	-	(376 220)
Выбытия	-	18 925	20 361	10 485	-	49 771
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	(78 421)	(127 139)	(43 736)	-	(249 296)
На 31 декабря 2016 г.	-	(524 364)	(837 448)	(280 502)	-	(1 642 314)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	183 645	2 472 699	471 536	288 845	232 919	3 649 644
На 31 декабря 2016 г.	247 117	3 322 865	625 443	294 034	290 629	4 780 088

В 2017 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 9,49% годовых (2016 год: 10,91%).

В 2017 году амортизация основных средств производственного назначения в размере 493 тыс. долл. была включена в стоимость товаров для перепродажи.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Права аренды земельных участков

На 31 декабря 2017 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	<u>Права аренды земельных участков</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2017 г.	50 010
Приобретения	1 080
Выбытия	(452)
Перевод в основные средства	(4 288)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	2 606
На 31 декабря 2017 г.	<u>48 956</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2017 г.	(6 496)
Начислено за год	(934)
Списано при выбытии	29
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(357)
На 31 декабря 2017 г.	<u>(7 758)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2017 г.	<u>43 514</u>
На 31 декабря 2017 г.	<u>41 198</u>

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.	44 101
Приобретения	534
Выбытия	(367)
Перевод в основные средства	(2 864)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	8 606
На 31 декабря 2016 г.	<u>50 010</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2016 г.	(4 561)
Начислено за год	(953)
Списано при выбытии	35
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(1 017)
На 31 декабря 2016 г.	<u>(6 496)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2016 г.	<u>39 540</u>
На 31 декабря 2016 г.	<u>43 514</u>

В 2017 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 45 тыс. долл. США (2016 год: 47 тыс. долл. США) были капитализированы в стоимость основных средств.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2017 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г.	4 108	2 639	31 986	82	1 815	40 630
Приобретения	766	11 861	12 447	426	1 246	26 746
Выбытия	(470)	(235)	(4 858)	(2)	(1 192)	(6 757)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	222	293	1 797	10	97	2 419
На 31 декабря 2017 г.	4 626	14 558	41 372	516	1 966	63 038
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	(1 684)	(1 090)	(13 224)	(28)	(1 134)	(17 160)
Начислено за год	(1 023)	(594)	(9 651)	(24)	(986)	(12 278)
Выбытия	470	235	4 858	2	1 190	6 755
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(97)	(62)	(764)	(1)	(57)	(981)
На 31 декабря 2017 г.	(2 334)	(1 511)	(18 781)	(51)	(987)	(23 664)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 г.	2 424	1 549	18 762	54	681	23 470
На 31 декабря 2017 г.	2 292	13 047	22 591	465	979	39 374

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.	3 171	2 196	22 628	302	1 512	29 809
Приобретения	675	-	7 095	8	757	8 535
Выбытия	(406)	-	(2 755)	(262)	(759)	(4 182)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	668	443	5 018	34	305	6 468
На 31 декабря 2016 г.	4 108	2 639	31 986	82	1 815	40 630
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(984)	(684)	(7 953)	(234)	(792)	(10 647)
Начислено за год	(860)	(242)	(6 074)	(32)	(924)	(8 132)
Выбытия	406	-	2 755	262	759	4 182
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(246)	(164)	(1 952)	(23)	(177)	(2 562)
На 31 декабря 2016 г.	(1 684)	(1 090)	(13 224)	(28)	(1 134)	(17 160)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	2 187	1 512	14 675	68	720	19 162
На 31 декабря 2016 г.	2 424	1 549	18 762	54	681	23 470

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

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

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. гудвил представлен следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Гудвил на начало финансового года	22 545	18 763
Обесценение гудвила	-	-
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	1 196	3 782
Гудвил на конец финансового года	23 741	22 545

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 12,6% (2016 год: 13,38%).

По результатам проведения теста обесценения не выявлено.

9. Запасы

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. запасы представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Товары для перепродажи	2 634 087	2 076 826
Сырье и материалы	181 954	147 416
	2 816 041	2 224 242

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Авансы выданные

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Авансы поставщикам - третьим сторонам	75 573	76 887
Авансы на уплату таможенных платежей	7 473	7 870
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Прим. 5)	2 761	241
Авансы работникам	832	866
	86 639	85 864

11. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	36 430	30 361
Денежные средства в банках, в рублях	117 547	61 294
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	263	112
Денежные средства в пути, в рублях	164 117	161 442
Денежные средства на депозитах, в рублях	-	19 790
	318 357	272 999

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 2017 и 2016 гг., а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

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

	2017 г.	2016 г.
	(в тысячах штук)	(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.)	101 911	94 561

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

	2017 г.	2016 г.
Эмиссионный доход на 1 января	1 511 666	1 510 336
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	1 330
Дополнительный выпуск акций	768 797	-
Эмиссионный доход на 31 декабря	<u>2 280 463</u>	<u>1 511 666</u>

	2017 г. (в тысячах штук)	2016 г. (в тысячах штук)
Остаток акций в обращении на начало финансового года	94 561	94 530
Выпуск акций	7 350	-
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	355
Приобретение собственных акций	-	(323)
Остаток акций в обращении на конец финансового года	<u>101 911</u>	<u>94 561</u>

13. Дивиденды объявленные

В 2017 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2016 год, первую половину 2017 года.

	2017 г.
Дивиденды, объявленные за 2016 год (1,19 долл. США на акцию)	112 646
Дивиденды, объявленные за первую половину 2017 года (1,97 долл. США на акцию)	185 981

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

	2016 г.
Дивиденды, объявленные за 2015 год (0,63 долл. США на акцию)	59 967
Дивиденды, объявленные за первую половину 2016 года (1,31 долл. США на акцию)	124 248
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2016 года (1,97 долл. США на акцию)	186 586

На 31 декабря 2017 г. сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 14 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 196 793 тыс. долл. США).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 624 559	1 350 410
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	95 089	32 175
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	1 017	642
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	548	346
	1 721 213	1 383 573

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 43 дня в 2017 году и 43 дня в 2016 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 2017 и 2016 гг. начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Начисленная заработная плата	124 712	111 104
Прочие начисленные расходы	76 241	64 445
	200 953	175 549

16. Налоги к уплате

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налог на добавленную стоимость	38 549	80 187
Социальные страховые взносы	38 340	35 171
Налог на доходы физических лиц	18 097	17 014
Налог на имущество	13 220	12 155
Прочие налоги	886	732
	109 092	145 259

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Кредиты и займы

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Год погашения	Средне-взвешенная процентная ставка	31 декабря 2017 г.	Средне-взвешенная процентная ставка	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты	2019	8,23%	1 264 433	9,89%	164 862
Необеспеченные банковские кредиты	2020-2025	8,17%	235 131	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	2018	-	-	9,70%	783 504
Необеспеченные облигации	2018	-	-	10,91%	339 634
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов			(643)		(10 367)
Всего долгосрочные кредиты и займы			1 498 921		1 277 677
Краткосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные облигации	2018	10,91%	357 970	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	2018	7,76%	239 916	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2018	7,40%	98 030	-	-
Необеспеченные облигации	2017	-	-	10,98%	500 982
Необеспеченные банковские кредиты	2017	-	-	9,58%	312 207
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2017	-	-	9,65%	2 498
Краткосрочная часть долгосрочных займов			643		10 367
Всего краткосрочные кредиты и займы			696 559		826 054

18. Государственные субсидии

	2017 г.	2016 г.
На 1 января	-	-
Получено за год	21 573	-
Отражено в составе прибыли или убытке	(1 763)	-
Резерв на пересчет в валюту представления	259	-
На 31 декабря	20 069	-
Краткосрочные	962	-
Долгосрочные	19 107	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Государственные субсидии (продолжение)

Государственные субсидии были получены на возмещение части прямых понесенных затрат на создание и модернизацию объектов основных средств. Государственные субсидии были получены в виде денежных средств, а также в виде выгоды от получения займа по ставке ниже рыночной.

19. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., выручка представлена следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Розничная торговля	19 384 008	15 949 988
Оптовая торговля	209 095	83 624
	<u>19 593 103</u>	<u>16 033 612</u>

20. Себестоимость реализации

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Себестоимость проданных товаров	13 857 956	11 239 359
Транспортные расходы	514 449	382 237
	<u>14 372 405</u>	<u>11 621 596</u>

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

Себестоимость реализации включает сумму убытков от недостачи товаров.

В 2017 году расходы на оплату труда в размере 167 767 тыс. долл. США (2016 год: 128 010 тыс. долл. США) были включены в состав себестоимости реализации.

В 2017 году амортизация основных средств производственного назначения в размере 3 812 тыс. долл. США (2016 год: 2 059 тыс. долл. США) была включена в себестоимость проданных товаров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Коммерческие расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Расходы на рекламу	144 499	79 131
Расходы на упаковку и материалы	76 029	68 087
Амортизация основных средств	64 329	46 703
	284 857	193 921

22. Общехозяйственные и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Оплата труда	1 597 013	1 254 397
Аренда и коммунальные платежи	1 134 559	841 983
Амортизация основных средств	496 482	327 458
Налоги, связанные с оплатой труда	460 398	359 956
Ремонт и техническое обслуживание	86 386	64 875
Услуги банков	76 538	52 566
Налоги, кроме налога на прибыль	58 252	47 667
Расходы на охрану	21 918	14 423
Амортизация нематериальных активов и прав аренды	13 167	9 038
Резерв по сомнительной задолженности	2 215	(142)
Резерв по неиспользованным отпускам	597	(33)
Прочие расходы	115 962	87 090
	4 063 487	3 059 278

23. Финансовые расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., финансовые расходы представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Проценты по кредитам и займам	169 976	119 193
Проценты по облигациям	67 578	87 934
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	237 554	207 127
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(15 133)	(8 817)
	222 421	198 310

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Прочие доходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., прочие доходы представлены следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Реализация упаковочных материалов	61 460	44 877
Доходы от рекламы	38 037	5 585
Штрафы и пени	25 646	7 764
Доход по государственным субсидиям	1 763	-
Прочее	6 066	1 982
	<u><u>132 972</u></u>	<u><u>60 208</u></u>

25. Налог на прибыль

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	67 903	173 879
Отложенный налог	101 494	40 501
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	<u><u>169 397</u></u>	<u><u>214 380</u></u>

Изменения суммы отложенного налога в 2017 и 2016 годах представлены ниже:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Обязательство на начало года	<u>257 172</u>	<u>176 781</u>
Начислено за год	101 494	40 501
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	14 974	39 890
Отложенное налоговое обязательство на конец года	<u><u>373 640</u></u>	<u><u>257 172</u></u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 1 января 2016 г.	2017 г.	2016 г.
Отложенные налоговые активы					
Начисленные расходы	(2 595)	(1 444)	(940)	(1 060)	(284)
Запасы	(3 779)	(32 181)	(23 652)	29 722	(3 404)
Прочее	(10 710)	(8 471)	(8 168)	(1 766)	1 215
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	372 011	285 088	200 300	70 867	40 191
Запасы	4 566	-	-	4 507	-
Прочее	14 147	14 180	9 241	(776)	2 783
Чистое отложенное налоговое обязательство	373 640	257 172	176 781	101 494	40 501

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:

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	778 432	1 026 032
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(155 686)	(205 206)
<i>Поправки на:</i>		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(5 757)	(4 389)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(7 955)	(8 841)
Восстановление налога на прибыль по результатам подачи уточненных налоговых деклараций	1	4 056
Расходы по налогу на прибыль	(169 397)	(214 380)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 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, завершившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлен следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	609 035	811 652
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	95 105	94 561
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долларах США)	6,40	8,58

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевого инструментов.

27. 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.

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики.

Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно сказаться на финансовом положении, результатах операционной деятельности и перспективах развития бизнеса Группы. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налоговое законодательство

Основные дочерние организации Группы, являющиеся источником ее прибыли, осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2017 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, эти изменения включали определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации.

Кроме этого была законодательно установлена концепция налоговой выгоды в отношении всех налогов, взимаемых на территории Российской Федерации, с фокусом на присутствие деловой цели при осуществлении хозяйственных операций, а также подтверждение исполнения обязательств по заключенным договорам сторонами договора, либо лицом, на которого эти обязательства были переданы по договору или закону. Данное изменение существенно меняет концепцию признания факта получения налогоплательщиками необоснованной налоговой выгоды, что окажет существенное влияние на сложившуюся ранее судебную практику. При этом практический механизм применения данной нормы еще не до конца урегулирован, а судебная практика по внесенным изменениям - не сформирована.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа не имела резервов по налоговым позициям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Судебные разбирательства

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

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа заключила ряд договоров по капитальным затратам, обязательства по капитальным затратам представлены без НДС:

	2017 г.	2016 г.
В течение одного года	308 981	182 615
В период от двух до пяти лет (включительно)	28 504	1 001
	337 485	183 616

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 921 млн. долл. США (2016 год: 702 млн. долл. США).

Управление капитальным 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.

28. 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 2017 году составляет 42% (2016 год: 57%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Отношение заемных средств к собственному капиталу (продолжение)

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлен следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Задолженность по кредитам и займам	2 195 480	2 103 731
Денежные средства и их эквиваленты	(318 357)	(272 999)
Чистая задолженность	1 877 123	1 830 732
Капитал	4 501 850	3 232 558
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	42%	57%

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

Изменение целевого коэффициента отношения чистой задолженности к собственному капиталу обусловлено изменениями в структуре собственного капитала в 2017 году.

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	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные кредиты и займы	1 498 921	948 194	1 500 295	949 364
Облигации	357 970	840 616	349 825	832 684

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением описанных выше, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Ниже приводятся данные по изменению обязательств, обусловленных финансовой деятельностью:

	1 января 2017 г.	Получение кредитов и займов	Погашение кредитов и займов	Финансовые расходы	Проценты уплаченные	Резерв на пересчет в валюту представ- ления	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные и долгосрочные кредиты	2 103 731	11 794 505	(11 808 038)	222 421	(228 522)	111 383	2 195 480

	1 января 2017 г.	Дивиденды начисленные	Дивиденды выплаченные	Резерв на пересчет в валюту представ- ления	31 декабря 2017 г.
Дивиденды выплаченные	196 793	298 627	(493 543)	(1 863)	14

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском (продолжение)

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
2017 г.	+11,00%	9 467	+12,50%	2 390
	-11,00%	(9 467)	-12,50%	(2 390)
2016 г.	+20,00%	10 516	+20,00%	4 515
	-20,00%	(10 516)	-20,00%	(4 515)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском (продолжение)

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			Чистая сумма	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Сумма взаимозачета	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2017 г.	198 490	(1 895 412)	174 199	24 291	(1 721 213)
2016 г.	369 223	(1 738 880)	355 307	13 916	(1 383 573)

Управление риском ликвидности

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Данные о риске ликвидности

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

	Средне- взвешен- ная эффек- тивная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2017 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 374 560	346 653	-	-	-	1 721 213
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8,56	26 317	356 106	447 855	1 540 642	12 487	2 383 407
		1 400 877	702 759	447 855	1 540 642	12 487	4 104 620
2016 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 225 846	157 727	-	-	-	1 383 573
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10,23	60 789	214 469	625 362	1 349 709	-	2 250 329
Инструменты с плавающей процентной ставкой	9,06	650	74 755	-	-	-	75 405
		1 287 285	446 951	625 362	1 349 709	-	3 709 307

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 300 466 170 тыс. руб. (5 216 408 тыс. долл. США), из которых 174 279 126 тыс. руб. (3 025 669 тыс. долл. США) остаются неиспользованными на 31 декабря 2017 г. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

29. События после отчетной даты

В феврале 2018 года Галицкий С.Н. заключил договор с дочерним обществом ПАО «Банк ВТБ» о продаже принадлежащих ему 29,1% акций ПАО «Магнит» и сложил с себя полномочия Генерального директора и члена Совета директоров ПАО «Магнит». Переход права собственности на акции к дочернему обществу ПАО «ВТБ» был зарегистрирован 14 марта 2018 г. Помбухчан Х.Э. был избран Генеральным директором ПАО «Магнит» на заседании Совета директоров 16 февраля 2018 г.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 66 листов

