

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Магнит»
и его дочерних организаций
за 2018 год

Март 2019 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



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»

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации ПАО «Магнит» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 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 нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с 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 каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий 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 этим вопросам. 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 указанных ниже вопросов, 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 одним из наиболее значимым для аудита, поскольку признание бонусов от 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 об учетной политике в отношении бонусов от поставщиков раскрыта в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка товаров для перепродажи

Группа располагает значительными запасами товаров для перепродажи. В соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы» запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. При проведении оценки балансовой стоимости товаров для перепродажи руководство Группы использует суждения для оценки чистой стоимости реализации товаров для перепродажи, а также при определении расходов по обработке, которые подлежат включению в балансовую стоимость товаров для перепродажи. В 2018 году Группа пересмотрела свою учетную политику и стала включать расходы по обработке в состав себестоимости приобретения товаров. Ранее Группа отражала данные расходы в составе общехозяйственных и административных расходов. Группа отразила изменение учетной политики ретроспективно. Информация о данном изменении раскрыта в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности. В связи с этим, мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для аудита. Информация о товарах для перепродажи раскрыта в Примечаниях 3 и 10 к консолидированной финансовой отчетности.

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.

Мы изучили допущения руководства Группы, применяемые при оценке товаров для перепродажи. Мы оценили методологию Группы по оценке чистой стоимости реализации, проанализировали динамику показателей оборачиваемости товаров для перепродажи, с учетом влияния сезонности и других применимых факторов. Мы сравнили балансовые стоимости товаров для перепродажи с выручкой от их последующей реализации по отдельным видам товаров. Мы проанализировали индивидуально существенные транзакции, связанные с использованием запасов, а также сравнили ежемесячные движения товаров для перепродажи за период с историческими данными и отраслевыми трендами, мы проверили математическую точность расчета чистой стоимости товаров для перепродажи. Мы оценили порядок отнесения сумм расходов по обработке на балансовую стоимость товаров для перепродажи. Мы проанализировали структуру издержек, включаемых в стоимость товаров. Мы сравнили суммы расходов с подтверждающей документацией, полученной от поставщиков, и внутренними документами Группы.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Магнит» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «Магнит» за 2018 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 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 их 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, – Александр Гребенюк.



А.Ю. Гребенюк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

14 марта 2019 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 2018 г.
 (в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (Примечание 3)*
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	350 331 456	329 826 903
Инвестиционная собственность		-	600 000
Права аренды земельных участков	8	2 196 180	2 373 022
Нематериальные активы	9	3 442 439	2 267 960
Гудвил	6, 9	24 091 508	1 367 493
Долгосрочные финансовые активы		150 552	350 645
Отложенные налоговые активы	27	2 687 401	-
		<u>382 899 536</u>	<u>336 786 023</u>
Оборотные активы			
Запасы	10	187 778 882	162 204 502
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	6 961 003	1 399 186
Авансы выданные	12	5 654 981	4 990 444
Налоги к возмещению		66 747	598 270
Расходы будущих периодов		522 021	640 440
Краткосрочные финансовые активы		488 996	215 308
Налог на прибыль к возмещению		467 769	1 153 657
Денежные средства и их эквиваленты	13	26 747 754	18 337 417
		<u>228 688 153</u>	<u>189 539 224</u>
Итого активы		<u>611 587 689</u>	<u>526 325 247</u>
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	14	1 020	1 020
Эмиссионный доход	14	87 257 340	87 635 960
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(12 051 463)	-
Нераспределенная прибыль		178 097 010	171 670 459
Итого капитал		<u>253 303 907</u>	<u>259 307 439</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	93 736 140	86 338 130
Долгосрочные авансы полученные		408 734	-
Государственные субсидии	20	2 975 361	1 100 568
Отложенные налоговые обязательства	27	25 550 550	21 521 720
		<u>122 670 785</u>	<u>108 960 418</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	131 173 426	99 142 151
Начисленные расходы	17	13 006 035	11 574 953
Налоги к уплате	18	4 791 836	6 283 720
Дивиденды к выплате	15	13 629 822	831
Краткосрочные авансы полученные		665 285	562 691
Обязательства по договору		1 447 052	315 696
Государственные субсидии	20	62 340	55 423
Краткосрочные кредиты и займы	19	70 837 201	40 121 925
		<u>235 612 997</u>	<u>158 057 390</u>
Итого обязательства		<u>358 283 782</u>	<u>267 017 808</u>
Итого капитал и обязательства		<u>611 587 689</u>	<u>526 325 247</u>

* Некоторые представленные выше суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и отражают корректировки, описанные в Примечании 3.

Генеральный директор ПАО «Магнит»

Наумова О.В.

14 марта 2019 г.

Прилагаемые примечания на стр. 12-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г. (Примечание 3)*
Выручка по договорам с покупателями	21	1 237 015 457	1 143 314 405
Себестоимость реализации	22	(940 568 293)	(853 816 856)
Валовая прибыль		296 447 164	289 497 549
Коммерческие расходы	23	(16 069 946)	(15 629 200)
Общехозяйственные и административные расходы	24	(234 766 774)	(222 963 876)
Инвестиционные доходы		210 316	340 714
Финансовые расходы	25	(9 136 262)	(12 978 882)
Прочие доходы	26	8 710 355	7 759 273
Прочие расходы		(907 548)	(735 488)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам		(1 415 310)	133 680
Прибыль до налогообложения		43 071 995	45 423 770
Расходы по налогу на прибыль	27	(9 207 471)	(9 884 798)
Прибыль за год		33 864 524	35 538 972
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		33 864 524	35 538 972
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		33 864 524	35 538 972
		33 864 524	35 538 972
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		33 864 524	35 538 972
		33 864 524	35 538 972
Прибыль на акцию (в руб. на акцию)			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	28	334,81	373,68

* Некоторые представленные выше суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и отражают корректировки, описанные в Примечании 3.

Генеральный директор ПАО «Магнит»

14 марта 2019 г.

Наумова О.В.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г. (Примечание 3)*
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		43 071 995	45 423 770
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	7	35 521 322	32 947 360
Амортизацию нематериальных активов и прав аренды земли	24	996 116	768 342
Убыток от выбытия основных средств		549 026	464 016
Убыток от выбытия нематериальных активов		27 278	-
Убыток от выбытия прав аренды земли	8	25 789	24 697
Убыток от выбытия инвестиционной собственности		(1 180)	-
(Восстановление) ожидаемых кредитных убытков/создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	24	(97 118)	129 225
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		1 415 310	(133 680)
Финансовые расходы	25	9 136 262	12 978 882
Инвестиционные доходы		(210 316)	(340 714)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала		90 434 484	92 261 898
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 213 236)	(684 289)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(663 651)	217 829
Увеличение авансов полученных		511 328	375 292
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению		1 145 281	(150 461)
Уменьшение/(увеличение) расходов будущих периодов		118 695	(181 674)
Увеличение запасов		(23 424 016)	(27 260 045)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		10 247 625	15 353 763
Увеличение начисленных расходов		511 124	926 667
Уменьшение налогов к уплате		(1 827 166)	(2 527 243)
Увеличение обязательства по договору		1 131 356	189 020
Увеличение государственных субсидий	20	1 858 968	355 296
Поступление денежных средств от операционной деятельности		78 830 792	78 876 053
Налог на прибыль уплаченный		(4 433 235)	(4 876 235)
Проценты уплаченные		(9 860 959)	(13 334 900)
Проценты полученные		200 720	343 376
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		64 737 318	61 008 294
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(51 603 538)	(73 528 262)
Приобретение нематериальных активов	9	(2 154 557)	(1 560 744)
Приобретение прав аренды земельных участков	8	(847)	(63 023)
Денежные средства, полученные в результате приобретения бизнеса	6	187 758	-
Поступления от продажи основных средств		1 079 628	459 417
Поступления от продажи инвестиционной собственности		601 180	-
Займы выданные		(1 507 414)	(1 855 287)
Займы погашенные		166 756	1 552 549
Поступления от государственных субсидий	20	22 742	800 695
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности		(53 208 292)	(74 194 655)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	30	600 693 859	688 243 578
Погашение кредитов и займов	30	(572 272 534)	(689 033 285)
Дивиденды выплаченные	30	(13 808 982)	(29 233 198)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(3 345)	(1 250)
Поступления от дополнительного выпуска акций	14	-	44 988 662
Приобретение собственных акций	14	(17 727 687)	-
Чистое (использование)/поступление денежных средств в/от финансовой деятельности		(3 118 689)	14 964 507
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		8 410 337	1 778 146
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	18 337 417	16 559 271
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	26 747 754	18 337 417

Генеральный директор ПАО «Магнит»

Наумова О.В.

14 марта 2019 г.

Прилагаемые примечания на стр. 12-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах рублей)

	Приходится на акционеров материнской компании				Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспре- деленная прибыль	
На 1 января 2017 г.	946	42 647 372	-	153 428 650	196 076 968
Прибыль за год	-	-	-	35 538 972	35 538 972
Итого совокупный доход за год	-	-	-	35 538 972	35 538 972
Дивиденды объявленные (Примечание 15)	-	-	-	(17 297 163)	(17 297 163)
Дополнительный выпуск акций (Примечание 14)	74	44 988 588	-	-	44 988 662
На 31 декабря 2017 г.	1 020	87 635 960	-	171 670 459	259 307 439
На 1 января 2018 г.	1 020	87 635 960	-	171 670 459	259 307 439
Прибыль за год	-	-	-	33 864 524	33 864 524
Итого совокупный доход за год	-	-	-	33 864 524	33 864 524
Дивиденды объявленные (Примечание 15)	-	-	-	(27 437 973)	(27 437 973)
Приобретение собственных акций (Примечание 14)	-	-	(17 727 687)	-	(17 727 687)
Объединение бизнеса (Примечание 6, 14)	-	(378 620)	5 676 224	-	5 297 604
На 31 декабря 2018 г.	1 020	87 257 340	(12 051 463)	178 097 010	253 303 907

Генеральный директор ПАО «Магнит»

14 марта 2019 г.

Наумова О.В.

Прилагаемые примечания на стр. 12-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах рублей)

1. Информация о компании

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 2018 г.	Доля участия на 31 декабря 2017 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%	100%
ООО «Морозные припасы»	Производство продуктов питания для Группы	100%	100%
ООО «Москва на Дону»	Производство сельскохозяйственной продукции для Группы	100%	100%
ООО «Магнит Фарма»	Владелец лицензии на осуществление фармацевтической деятельности	100%	-

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

Компания	Основная деятельность	Доля участия на 31 декабря 2018 г.	Доля участия на 31 декабря 2017 г.
ООО «ТД «СИА ГРУПП»	Оптовая торговля фармацевтической продукцией	100%	-
ООО «МФ-СИА»	Управленческая деятельность	100%	-
АО «СИА Интернейшнл Лтд»	Оптовая торговля фармацевтической продукцией	100%	-
ЗАО «РИНК»	Производство приспособлений, используемых в медицинских нуждах	100%	-
ООО «УК «СИА Групп»	Управленческая деятельность	100%	-
ЗАО «СИА Интернейшнл - Краснодар»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	80%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Архангельск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Астрахань»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Барнаул»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Белгород»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Благовещенск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Великий Новгород»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Владивосток»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Пенза»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Тамбов»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ЗАО «СИА Интернейшнл - Омск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	85%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Владимир»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Волгоград»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Воронеж»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Екатеринбург»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Иркутск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Казань»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Камчатка»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Кемерово»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Киров»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Красноярск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Мурманск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Нижний Новгород»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Новосибирск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Оренбург»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Пермь»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

Компания	Основная деятельность	Доля участия на 31 декабря 2018 г.	Доля участия на 31 декабря 2017 г.
ООО «СИА Интернейшнл - Ростов-на-Дону»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА - Самара»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Санкт-Петербург»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Саратов»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Смоленск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Ставрополь»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Тула»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Тюмень»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Уфа»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Хабаровск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Челябинск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА - Черноземье»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Южно-Сахалинск»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-
ООО «СИА Интернейшнл - Ярославль»	Комиссионная торговля лекарственными средствами и изделиями медицинского назначения	100%	-

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО «Магнит» 14 марта 2019 г.

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 случаев, дополнительно раскрытых в отдельных пунктах существенных положений учетной политики Группы (Примечание 3).

Функциональной валютой всех компаний Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является российский рубль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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.

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 (IFRS) 9 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 (IFRS) 9, 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, представленные инвестиционной собственностью, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 30.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями

Большая часть выручки по договорам с покупателями представлена розничными продажами.

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. Оплата цены сделки производится немедленно в момент покупки товаров. Покупатель располагает правом на возврат товара, данный вопрос регулируется законодательством Российской Федерации, возврат возможен в течение 14 дней с момента покупки, исключение составляют некоторые категории товаров. Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи. Поскольку уровень возвратов остается стабильным в течении ряда лет, существует высокая вероятность того, что существенное изменение в совокупном признании выручки не произойдет. Применимость данного предположения и предполагаемая сумма возвратов переоцениваются на каждую отчетную дату.

Для стимулирования роста продаж и повышения лояльности клиентов Группа проводит акции, которые позволяют клиентам накапливать бонусные баллы, и в дальнейшем обменивать их на товары. Программа лояльности приводит к возникновению отдельного обязательства к исполнению, поскольку Группа предоставляет покупателю существенное право. Группа производит распределение части цены сделки на призовые баллы, предоставленные покупателям, основываясь на относительной цене их обособленной продажи, и отражает обязательство по договору.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости активов с использованием линейного метода, за исключением земли и объектов незавершенного строительства в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Метод амортизации, применяемый в отношении актива, пересматривается как минимум один раз в конце каждого отчетного года и, в случае значительного изменения в предполагаемой структуре потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, метод изменяется с целью отражения структуры такого изменения на перспективной основе, как изменение в бухгалтерской оценке.

Ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов представлен ниже:

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

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

Незавершенное строительство включает расходы, связанные со строительством объектов основных средств, а также соответствующие накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начинается с момента ввода в эксплуатацию, т.е. когда объект приведен в состояние, позволяющее использовать его по назначению в соответствии с намерением руководства. Компания регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, является ли она возмещаемой и начислен ли соответствующий резерв.

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность

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

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

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

Права аренды земельных участков

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

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

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

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

Обесценение внеоборотных активов

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

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

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

Гудвил

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

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

Финансовая аренда

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

Расходы на пенсионное обеспечение

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

Выплаты на основе акций

Работники Группы (высшее руководство) получают вознаграждение в форме выплат на основе акций. Работники оказывают услуги, за которые они получают возмещение долевыми инструментами (операции с расчетами долевыми инструментами).

Операции с расчетами долевыми инструментами

Затраты по операциям с расчетами долевыми инструментами определяются на основе справедливой стоимости на дату предоставления с использованием соответствующей модели оценки. Такие затраты признаются в составе расходов на вознаграждения работникам одновременно с соответствующим увеличением собственного капитала (резервов, связанных с долевыми инструментами) в течение периода, в котором выполняются условия периода оказания услуг или, если это уместно, условия достижения результатов (период перехода прав).

Совокупные расходы по операциям с расчетами долевыми инструментами признаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав пропорционально истекшему периоду перехода прав на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибыли или убытке за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

Условия периода оказания услуг и нерыночные условия достижения результатов не принимаются во внимание при определении справедливой стоимости вознаграждений на дату предоставления, но вероятность удовлетворения этих условий оценивается в рамках наилучшей оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Рыночные условия достижения результатов отражаются в справедливой стоимости на дату предоставления. Все другие условия, относящиеся к вознаграждениям, но не имеющие связи с периодом оказания услуг, считаются условиями, не предусматривающими наделение правами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выплаты на основе акций (продолжение)

Условия, не предусматривающие наделение правами, отражаются в справедливой стоимости вознаграждения и приводят к незамедлительному отнесению вознаграждения на расход, за исключением случаев наличия также условий периода оказания услуг и/или достижения результатов.

По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, расход не признается, так как не выполняются рыночные условия достижения результатов или условия периода оказания услуг или и те, и другие вместе. Если условия, предусмотренные вознаграждением, включают рыночные условия или условия, не предусматривающие перехода прав, то права по вознаграждению считаются перешедшими, независимо от того выполняются ли рыночные условия или условия, не предусматривающие перехода прав, при условии, что выполняются все прочие условия достижения результатов и/или периода оказания услуг.

Если условия вознаграждения с расчетами долевыми инструментами изменены, расход признается как минимум в размере справедливой стоимости вознаграждения до изменения на дату его предоставления, при условии выполнения первоначальных условий перехода прав в отношении вознаграждения. Дополнительный расход, оцениваемый на дату изменения, признается в отношении изменения, которое увеличивает общую справедливую стоимость выплат на основе акций либо которое иным образом выгодно для работника. Если вознаграждение аннулируется организацией или контрагентом, оставшийся элемент справедливой стоимости вознаграждения незамедлительно относится на расход через прибыль или убыток.

Для оценки справедливой стоимости операций с работниками с расчетами долевыми инструментами Группа использует имитационное моделирование методом Монте-Карло для Программы предоставления опционов на акции сотрудникам.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

Остатки по договору

Активы по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 г. Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД (справедливая стоимость через прочий совокупный доход);
- ▶ ССПУ (справедливая стоимость через прибыль или убыток).

До 1 января 2018 г. Группа классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости).

Займы выданные и дебиторская задолженность

До 1 января 2018 г. 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 и оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начиная с 1 января 2018 г. Группа оценивает займы выданные и дебиторскую задолженность по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга»

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения данного теста Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Обесценение финансовых активов

До 1 января 2018 г. финансовые активы оценивались на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признавался 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 определялась 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 уменьшалась непосредственно на сумму убытка от обесценения, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшалась на сумму резерва. В случае если взыскание дебиторской задолженности не представлялось возможным, она списывалась за счет соответствующего резерва. При последующем восстановлении ранее списанные суммы начислялись на счет резерва на обесценение. Изменение балансовой стоимости резерва на обесценение учитывалось в отчете о совокупном доходе.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшался, и такое уменьшение могло быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливалась через прибыль или убыток при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышала его амортизируемую стоимость. Исключение составляли долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи.

Применение МСФО 9 фундаментально изменило учетную политику Группы для всех видов долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Кредитный риск по денежным средствам и денежным эквивалентам Группы был оценен в качестве низкого на основании данных внешних кредитных рейтингов кредитных институтов и крупнейших банков.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой разницу между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций. Кроме того, в составе эмиссионного дохода отражается сумма разницы между балансовой стоимостью выкупленных акций и справедливой стоимостью возмещения переданного в рамках объединения бизнеса.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 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 долевыe инструменты, выпущенные Группой (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

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

В 2018 году Группа пересмотрела свою учетную политику и стала включать расходы по обработке товаров в состав себестоимости приобретения товаров. Ранее Группа отражала данные расходы в составе общехозяйственных и административных расходов. Группа отразила изменение учетной политики ретроспективно. Соответственно, в результате пересчета сравнительных показателей за 12 месяцев 2017 года себестоимость реализации увеличилась на сумму расходов:

	<u>2017 г.</u>
Оплата труда и налоги, связанные с оплатой труда	12 249 836
Коммунальные платежи	1 290 694
Расходы на упаковку и материалы	993 161
Прочие операционные расходы	834 057
	<u>15 367 748</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Перечисленные расходы представляют собой стоимость обработки товара.

Влияние на базовую или разводненную прибыль на акцию отсутствует.

Изменения в учетной политике не оказали влияния на консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о движении денежных средств.

Кроме того, в 2018 году Группа изменила подход к классификации расходов на амортизацию основных средств производственного назначения и стала включать данные расходы в состав общехозяйственных и административных расходов. Ранее Группа отражала данные расходы в составе себестоимости продаж. В результате пересчета сравнительных показателей за 12 месяцев 2017 года себестоимость реализации уменьшилась на 222 403 тыс. руб., общехозяйственные и административные расходы были увеличены на ту же сумму. Изменение не оказало влияния на консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о движении денежных средств

После внесенных изменений, в результате пересчета сравнительных показателей за 12 месяцев 2017 года себестоимость реализации составила 853 816 856 тыс. руб. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы составили 238 593 076 тыс. руб.

За исключением вышеуказанных изменений и принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2018 г., учетная политика, принятая при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа пришла к выводу, что указанный стандарт не оказывает существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Для периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., Группа изменила учетную политику в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств в соответствии с основными принципами стандарта. В результате изменения учетной политики финансовые активы были классифицированы как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости и без необходимости внесения ретроспективных корректировок из-за отсутствия изменений в классификации активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

В отношении активов по договору и торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Резерв согласно МСФО (IFRS) 9 не отличается существенно от резерва, оцененного в соответствии с предыдущей учетной политикой, в связи с чем Группа не отражала ретроспективных корректировок.

В случае других долговых финансовых активов ожидаемые кредитные убытки рассчитываются за 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки - это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

В результате применения стандарта МСФО (IFRS) 9 Группа не вносила каких-либо изменений в годовую консолидированную отчетность, включая сопоставимую информацию за прошлые периоды, так как существенных корректировок в результате применения стандарта не потребовалось.

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

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа использует полный ретроспективный метод применения. Каких-либо существенных изменений в связи с применением МСФО (IFRS) 15, за исключением реклассификации суммы отложенной выручки и авансов полученных от покупателей в состав строки «обязательства по договору», не было.

Таблица ниже отражает изменения в составе строк форм консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год в связи с реклассификацией суммы обязательств в результате применения МСФО (IFRS) 15.

Консолидированный отчет о финансовом положении Группы	31 декабря	МСФО 15	31 декабря
	2017 г. до изменений	Реклассифи- кационная корректировка	2017 г. после изменений
Отложенная выручка	188 359	(188 359)	-
Авансы выданные	690 028	(127 337)	562 691
Обязательства по договору (краткосрочные)	-	315 696	315 696

Консолидированный отчет о движении денежных средств Группы	За 2017 год	МСФО 15	За 2017 год
	до изменений	Реклассифи- кационная корректировка	после изменений
Уменьшение авансов полученных	375 953	(661)	375 292
Уменьшение отложенной выручки	188 359	(188 359)	-
Увеличение обязательств по договору	-	189 020	189 020

Группа осуществляет розничные продажи и оптовую торговлю, товары реализуются непосредственно через собственную сеть магазинов и распределительных центров. Выручка, признаваемая Группой соответствует определению выручки по договорам с покупателями в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Группа признает право на выручку, когда контроль в отношении актива переходит к покупателю, как правило, для розничных покупателей это происходит в магазине в момент продажи. Оплата цены сделки производится немедленно в момент покупки товаров. Покупатель располагает правом на возврат товара, данный вопрос регулируется законодательством Российской Федерации, возврат возможен в течение 14 дней с момента покупки, исключение составляют некоторые категории товаров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи. Поскольку уровень возвратов остается стабильным в течении ряда лет, существует высокая вероятность того, что существенное изменение в совокупном признании выручки не произойдет. Применимость данного предположения и предполагаемая сумма возвратов переоцениваются на каждую отчетную дату.

Группа использует программу лояльности покупателей, которая позволяет покупателям накапливать призовые баллы при совершении покупок в розничных магазинах Группы. Заработанные баллы можно обменять на бесплатные призы при условии накопления определенного минимального количества баллов. До принятия МСФО (IFRS) 15 в результате применения программы лояльности, предлагаемой Группой, часть цены сделки распределялась на предоставленные призовые баллы на основе их справедливой стоимости, и признавалась отложенная выручка в отношении призовых баллов, которые были предоставлены, но еще не были погашены или срок действия, которых еще не истек. Группа пришла к заключению, что согласно МСФО (IFRS) 15 программа лояльности приводит к возникновению отдельного обязательства к исполнению, поскольку оно предоставляет покупателю существенное право, и распределила часть цены сделки на призовые баллы, предоставленные покупателям, основываясь на относительной цене их обособленной продажи. Группа определила, что с учетом относительной цены обособленной продажи сумма, отнесенная на программу лояльности, не отличается существенно от суммы, отраженной в соответствии с ранее применявшейся учетной политикой, в связи с чем не требуется внесения ретроспективных корректировок. Отложенная выручка, связанная с программой лояльности, была реклассифицирована в состав обязательств по договору.

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, возникшие 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. Данное разъяснение не оказывает влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (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 тогда, 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. Данные поправки не оказывают влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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. Данные поправки не оказали влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

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. Данные поправки не применимы к Группе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

В поправках разъясняется, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация принимает решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при ее первоначальном признании. Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение 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 не оказывают влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были исключены, поскольку они выполнили свое предназначение. Данные поправки не оказывают влияния на годовую 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

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) 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.

На дату начала аренды Группа 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). Группа будет обязана признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Срок аренды будет соответствовать сроку действия заключенных договоров, за исключением случаев, когда Группа имеет достаточную уверенность в том, что она исполнит опцион на продление аренды.

Группа осуществит переход на МСФО (IFRS) 16 с использованием полного ретроспективного подхода. Согласно указанному подходу, данные на начало периода каждого затронутого изменением компонента собственного капитала для самого раннего из представленных предыдущих периодов, а также других сравнительных данных, раскрытых за каждый из представленных предыдущих периодов, подлежат ретроспективной корректировке, как если бы стандарт применялся всегда. Обязательства по аренде и активы в форме права пользования признаются на дату начала аренды.

Группа решила применить следующие упрощения практического характера, предусмотренные стандартом:

- ▶ для всех видов базовых активов каждый компонент аренды и любые соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, будут учитываться в качестве одного компонента аренды;
- ▶ арендные платежи по договорам со сроком действия не более 12 месяцев в отношении всех видов базовых активов, за исключением земельных участков и зданий, будут как и раньше признаваться в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение срока аренды.

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 будет иметь существенное влияние на компоненты консолидированной финансовой отчетности и представление чистых активов, финансового положения и результатов деятельности Группы. Стандарт окажет влияние на ряд ключевых показателей, таких как операционная прибыль и поступление денежных средств от операционной деятельности, а также на ряд альтернативных показателей эффективности, используемых Группой. В течение текущего отчетного периода был достигнут прогресс в обработке дополнительных данных об аренде, требующихся для сопровождения расчетов по МСФО 16, установлении систем и процессов, необходимых для учета и формирования отчетности в соответствии с МСФО 16, и в определении соответствующих ставок дисконтирования, применяемых к арендным платежам. В течение следующего финансового года Группа завершит указанную работу и определит учетную политику и процедуры в отношении учета аренды. До завершения данного процесса, не представляется возможным провести разумную оценку финансового эффекта от применения МСФО (IFRS) 16.

Ежегодные расходы по операционной аренде и соответствующие начисления, не связанные с арендой, которые могли бы признаваться согласно действующим стандартам бухгалтерского учета, будут заменены на амортизацию и процентные расходы, сумма которых выше в начале срока аренды и уменьшается по его истечении, в связи с чем ожидается существенное влияние на прибыль до налогообложения в год осуществления перехода.

Как указано в Примечании 29, на 31 декабря 2018 г. все действующие договоры краткосрочной и долгосрочной аренды Группы предусматривали возможность досрочного прекращения периода аренды. Согласно требованиям МСФО (IAS) 17, договорные обязательства по операционной аренде должны раскрываться только в отношении аренды без права досрочного прекращения, тогда как согласно МСФО (IFRS) 16 Группа обязана включать в срок аренды периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (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.

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении 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.

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 применит разъяснение с даты его вступления в силу.

Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

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

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- ▶ определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- ▶ определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка.

Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время 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)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» - «Определение бизнеса»

Совет по МСФО внес изменения в определение термина «бизнес» в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», чтобы помочь организациям определять, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом. Поправки разъясняют минимальные требования в части определения бизнеса, отменяют необходимость проведения оценки на предмет способности участников рынка заменить какие-либо недостающие элементы, содержат указания, которые помогут организациям определять, является ли приобретенный процесс принципиально значимым, уточняют определения терминов «бизнес» и «отдача» и вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости.

Поправки должны применяться в отношении сделок по объединению бизнеса и приобретению активов, даты осуществления которых совпадают с началом или наступают после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Данные поправки в настоящее время 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)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 - «Определение существенности»

В октябре 2018 г. Совет по МСФО внес поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы унифицировать определение существенности во всех стандартах и уточнить некоторые аспекты этого определения.

Поправки разъясняют, что существенность будет зависеть от характера или объема информации либо от того и другого. Организации необходимо определить, является ли информация существенной (сама по себе или в совокупности с другой информацией) для целей финансовой отчетности.

Поправки должны применяться на перспективной основе и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Хотя изменения в определении существенности предположительно не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Группы, введение термина «затрудняющая понимание информация» может повлиять на практику вынесения суждений в отношении существенности ввиду повышения значимости того, каким образом должна раскрываться и структурироваться информация в финансовой отчетности.

Концептуальные основы финансовой отчетности

Совет по МСФО выпустил *Концептуальные основы финансовой отчетности* («Концептуальные основы») в марте 2018 года. В этом документе представлены все применяемые концепции подготовки финансовой отчетности и разработки стандартов, методические указания по разработке единой учетной политики для организаций, подготавливающих отчетность, и рекомендации в части понимания и интерпретации стандартов для других лиц.

Концептуальные основы вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Изменения в *Концептуальных основах* могут повлиять на применение МСФО в ситуациях, когда в отношении какой-либо операции или события не может быть применен ни один стандарт.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

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.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности и активам по договору

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в секторе производства продуктов питания, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности Группы раскрыта в Примечании 11.

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 компаниями, входящими в общую с акционерами Группу, а также контрагентами, связанными через ключевой управленческий персонал (прочие связанные стороны). Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, не всегда доступных для третьих сторон.

В феврале 2018 года Галицкий С.Н. заключил с ООО «ВТБ Инфраструктурные Инвестиции» о продаже принадлежащих ему 29,1% акций ПАО «Магнит». Переход права собственности на акции к ООО «ВТБ Инфраструктурные Инвестиции» был зарегистрирован 14 марта 2018 г. С данного момента ООО «ВТБ Инфраструктурные Инвестиции», оказывает значительное влияние на деятельность Группы. Соответственно, изменился состав связанных сторон Группы. В состав связанных сторон Группы включаются все компании, входящие в состав Группы ВТБ.

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 долгосрочных займов с лимитом до 60 000 000 тыс. руб. с датами погашения до мая 2023 года.

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы полученные (Прим. 19)	28 200 000	-	-	5 646 527
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 16)	2 633	-	93 288	58 603
Авансы полученные	1 967	-	298	-
Прочая дебиторская задолженность (Прим. 11)	190	-	24 933	80 647
Краткосрочные займы выданные	-	-	181 196	113 910
Долгосрочные финансовые активы	-	-	50 000	50 000
Авансы выданные (Прим. 12)	-	-	24 364	159 046
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 16)	-	-	-	31 565

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Займы полученные	28 200 000	50 433 500	1 333 881	10 564 200
Погашение полученных займов	898 389	50 645 472	1 169 174	4 981 181
Процентные расходы	898 389	60 463	71 473	63 508
Прочие расходы	45 599	-	109 053	171 763
Инвестиционные доходы	17 117	12 700	9 024	22 183
Погашение выданных займов	16 542	162 204	67 595	1 424 404
Доходы от аренды и предоставления коммунальных услуг	15 931	-	30 909	135 059
Прочие доходы	8 052	-	819 223	234 943
Приобретение запасов	-	-	3 608 331	9 960 169
Займы выданные	-	-	125 857	1 450 920
Приобретение основных средств	-	-	117 922	73 006
Приобретение нематериальных активов	-	-	38 777	110
Расходы по аренде	-	-	16 709	4 376
Оптовая торговля	-	-	68	235

Все виды выплат руководству Группы и членам Совета директоров Группы за 2018 год составили 908 822 тыс. руб. (2017 год: 1 535 881 тыс. руб.). В состав выплат руководству Группы включено вознаграждение по трудовому договору, социальные взносы и выплаты членам Совета директоров Группы.

6. Объединение бизнеса

Приобретение общества с ограниченной ответственностью «МФ-СИА»

27 ноября 2018 г. Группа приобрела 100% долей участия в ООО «МФ-СИА», тем самым обеспечив себе контроль над группой компаний СИА (Далее - «Группа СИА»). Все юридические лица, входящие в состав Группы СИА расположены в Российской Федерации, акции компаний Группы СИА не зарегистрированы на бирже.

Группа СИА является одним из крупнейших дистрибьюторов лекарственных средств и продукции медицинского назначения. Группа располагает лицензиями, необходимыми для осуществления фармацевтической деятельности, а также контрактами с множеством крупнейших производителей лекарственных средств и продукции медицинского назначения в России и в мире.

Группа приобрела Группу СИА с целью развития логистических мощностей и повышения эффективности работы форматов магазинов «Магнит Косметик» и «Магнит Аптека» за счет наличия углубленной экспертизы в аптечном бизнесе, существующей базы прямых контрактов с производителями лекарств, лицензированной и автоматизированной складской логистики.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение общества с ограниченной ответственностью «МФ-СИА» (продолжение)

Приобретенные активы и принятые обязательства

Активы и обязательства Группы СИА, признанные в финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г., основывались на предварительной оценке их справедливой стоимости. На отчетную дату Группа не завершила оценку и распределение цены приобретения. Группа планирует произвести окончательную оценку справедливой стоимости активов и обязательств Группы СИА не позднее ноября 2019 года. На отчетную дату Группа производила независимую оценку имущества и нематериальных активов, находящихся в собственности Группы СИА. Данная оценка не была завершена к тому моменту, когда выпуск финансовой отчетности за 2018 год был одобрен Советом директоров. Кроме того, Группа не завершила оценку справедливой стоимости ряда активов (в том числе отложенных налоговых активов,) и обязательств (в части условных обязательств и резервов), так как не была получена вся исчерпывающая информация о фактах и обстоятельствах на дату оценки.

Информация о предварительной оценке справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств Группы СИА на дату приобретения представлена ниже:

	Предварительная оценка справедливой стоимости, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства (Прим. 7)	5 942 407
Нематериальные активы (Прим. 9)	12 776
Отложенные налоговые активы (Прим. 27)	2 649 636
Запасы	2 150 364
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 251 463
Денежные средства и их эквиваленты	187 758
Налоги к возмещению	712 732
Авансы выданные	886
	15 908 022
Обязательства	
Краткосрочные кредиты и займы	11 691 781
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 387 412
Начисленные расходы	920 195
Налоги к уплате	335 045
	33 334 433
Итого идентифицируемые чистые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	(17 426 411)
Гудвил, возникший при приобретении (Прим. 9)	22 724 015
Возмещение, переданное при приобретении	5 297 604

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение общества с ограниченной ответственностью «МФ-СИА» (продолжение)

Общая сумма торговой дебиторской задолженности составляет 4 251 463 тыс. руб. Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно равна общей сумме торговой дебиторской задолженности. Торговая дебиторская задолженность не является обесцененной, и ожидается, что предусмотренные договорами суммы будут получены в полном объеме.

Отложенный налоговый актив представлен активом, признанным в сумме 1 220 511 тыс. руб. в отношении накопленного налогового убытка на дату приобретения. Актив предполагается к вычету в счет полученной налогооблагаемой прибыли в будущем. Прочая сумма отложенных налоговых активов представлена суммами, признанными в связи с временными налоговыми разницеми по начисленным резервам.

Сумма гудвила, равная 22 724 015 тыс. руб. включает стоимость ожидаемого синергического эффекта от приобретения. Вся сумма гудвила отнесена на деятельность Группы в рамках форматов «Магнит Косметик» и «Магнит Аптека», включая магазины и распределительные центры, относящиеся к ним. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

С даты приобретения вклад Группы СИА в выручку Группы составил 2 009 308 тыс. руб., в прибыль Группы - до налогообложения 150 723 тыс. руб.

До объединения компаний Группы СИА они не осуществляли подготовку финансовой отчетности в соответствии с требованиями учетной политики Группы по МСФО, поэтому проведение оценки влияния на прибыль до налогообложения и выручку Группы, как если бы объединение произошло в начале года, не представляется возможным.

Группа выкупила 1 513 601 собственных обыкновенных акций с целью предоставления в качестве возмещения за 100% долей участия в Группе СИА. Справедливая стоимость данных акций рассчитывается на основе рыночной котировки цены. В рамках сделки по приобретению бизнеса, справедливая стоимость возмещения рассчитывалась, как произведение количества долевых инструментов, подлежащих передаче согласно договору и цены акции, определенной как стоимость одной голосующей бездокументарной именной акции в уставном капитале ПАО «Магнит» согласно рыночным котировкам на дату приобретения ООО «МФ-СИА». Стоимость одной акции на дату приобретения составила 3 500 рублей. Таким образом, справедливая стоимость переданного возмещения составила 5 297 604 тыс. руб. Оплата по сделке в рамках приобретения ООО «МФ-СИА» производилась акциями Группы.

Затраты по сделке в сумме 259 504 тыс. руб. были включены в состав административных расходов.

Сумма денежных средств и их эквивалентов Группы СИА на дату приобретения включена в инвестиционный денежный поток в консолидированном отчете о движении денежных средств.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства

На 31 декабря 2018 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 г.	16 040 282	267 229 195	104 253 052	40 221 686	21 650 557	449 394 772
Объединение бизнеса (Прим. 6)	518 323	5 271 403	57 199	86 124	9 358	5 942 407
Приобретения	49 661	153 250	14 693 139	5 446 876	31 261 392	51 604 318
Перевод между категориями	-	29 472 659	-	-	(29 472 659)	-
Выбытия	(507 371)	(4 212 633)	(4 901 835)	(2 570 002)	(326 082)	(12 517 923)
Перевод из прав аренды земельных участков	107 804	-	-	-	-	107 804
На 31 декабря 2018 г.	16 208 699	297 913 874	114 101 555	43 184 684	23 122 566	494 531 378
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 г.	-	(40 344 375)	(60 350 243)	(18 873 251)	-	(119 567 869)
Начислено за год	-	(15 026 930)	(15 176 110)	(5 318 282)	-	(35 521 322)
Выбытия	-	4 474 661	4 323 283	2 091 325	-	10 889 269
На 31 декабря 2018 г.	-	(50 896 644)	(71 203 070)	(22 100 208)	-	(144 199 922)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 г.	16 040 282	226 884 820	43 902 809	21 348 435	21 650 557	329 826 903
На 31 декабря 2018 г.	16 208 699	247 017 230	42 898 485	21 084 476	23 122 566	350 331 456

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

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г.	14 989 340	233 361 003	88 734 450	34 849 491	17 628 645	389 562 929
Приобретения	801 677	192 252	20 355 439	7 927 982	44 253 522	73 530 872
Перевод между категориями	-	40 036 277	-	-	(40 036 277)	-
Выбытия	(961)	(6 360 337)	(4 836 837)	(2 555 787)	(195 333)	(13 949 255)
Перевод из прав аренды земельных участков	250 226	-	-	-	-	250 226
На 31 декабря 2017 г.	16 040 282	267 229 195	104 253 052	40 221 686	21 650 557	449 394 772
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	-	(31 806 293)	(50 796 984)	(17 014 305)	-	(99 617 582)
Начислено за год	-	(14 906 594)	(13 835 432)	(4 234 083)	-	(32 976 109)
Выбытия	-	6 368 512	4 282 173	2 375 137	-	13 025 822
На 31 декабря 2017 г.	-	(40 344 375)	(60 350 243)	(18 873 251)	-	(119 567 869)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 г.	14 989 340	201 554 710	37 937 466	17 835 186	17 628 645	289 945 347
На 31 декабря 2017 г.	16 040 282	226 884 820	43 902 809	21 348 435	21 650 557	329 826 903

В 2018 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 7,81% годовых (2017 год: 9,49%), информация о сумме процентов, включенных в стоимость квалифицируемых активов, отражена в Примечании 25.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Права аренды земельных участков

На 31 декабря 2018 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	<u>Права аренды земельных участков</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2018 г.	2 819 831
Приобретения	847
Выбытия	(28 774)
Перевод в основные средства	(107 804)
На 31 декабря 2018 г.	<u>2 684 100</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2018 г.	(446 809)
Начислено за год	(44 096)
Списано при выбытии	2 985
На 31 декабря 2018 г.	<u>(487 920)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2018 г.	<u>2 373 022</u>
На 31 декабря 2018 г.	<u>2 196 180</u>

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.	3 033 439
Приобретения	63 023
Выбытия	(26 405)
Перевод в основные средства	(250 226)
На 31 декабря 2017 г.	<u>2 819 831</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2017 г.	(393 987)
Начислено за год	(54 530)
Списано при выбытии	1 708
На 31 декабря 2017 г.	<u>(446 809)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2017 г.	<u>2 639 452</u>
На 31 декабря 2017 г.	<u>2 373 022</u>

В 2018 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 780 тыс. руб. (2017 год: 2 610 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость основных средств.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Нематериальные активы

На 31 декабря 2018 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 г.	266 432	838 516	2 383 011	29 706	113 238	3 630 903
Объединение бизнеса (прим 6)	-	-	12 776	-	-	12 776
Приобретения	83 765	1 184 184	792 353	2 130	79 349	2 141 781
Выбытия	(67 651)	(19 893)	(551 544)	(115)	(70 570)	(709 773)
На 31 декабря 2018 г.	282 546	2 002 807	2 636 596	31 721	122 017	5 075 687
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 г.	(134 425)	(87 012)	(1 081 804)	(2 963)	(56 739)	(1 362 943)
Начислено за год	(62 161)	(153 874)	(666 968)	(3 090)	(66 707)	(952 800)
Выбытия	58 025	3 369	551 544	115	69 442	682 495
На 31 декабря 2018 г.	(138 561)	(237 517)	(1 197 228)	(5 938)	(54 004)	(1 633 248)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 г.	132 007	751 504	1 301 207	26 743	56 499	2 267 960
На 31 декабря 2018 г.	143 985	1 765 290	1 439 368	25 783	68 013	3 442 439

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.	249 150	160 096	1 940 162	4 955	110 065	2 464 428
Приобретения	44 686	692 139	726 338	24 847	72 734	1 560 744
Выбытия	(27 404)	(13 719)	(283 489)	(96)	(69 561)	(394 269)
На 31 декабря 2017 г.	266 432	838 516	2 383 011	29 706	113 238	3 630 903
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	(102 119)	(66 097)	(802 124)	(1 681)	(68 769)	(1 040 790)
Начислено за год	(59 710)	(34 634)	(563 169)	(1 378)	(57 531)	(716 422)
Выбытия	27 404	13 719	283 489	96	69 561	394 269
На 31 декабря 2017 г.	(134 425)	(87 012)	(1 081 804)	(2 963)	(56 739)	(1 362 943)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 г.	147 031	93 999	1 138 038	3 274	41 296	1 423 638
На 31 декабря 2017 г.	132 007	751 504	1 301 207	26 743	56 499	2 267 960

Расходы на амортизацию включены в состав общехозяйственных и административных расходов (Примечание 24).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. гудвил представлен следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Гудвил на начало финансового года	1 367 493	1 367 493
Гудвил, возникающий при приобретении (Примечание 6)	22 724 015	-
Обесценение гудвила	-	-
Гудвил на конец финансового года	24 091 508	1 367 493

Тест на обесценение гудвила

Компанией был проведен годовой тест на обесценение гудвила, возникшего при приобретении ООО «ТД-холдинг», по состоянию на 31 декабря каждого года. При оценке обесценения гудвила текущая стоимость генерирующей единицы была сопоставлена с ее расчетной ценностью от использования.

При проведении теста на обесценение гудвила, отраженного на балансе Группы на начало финансового года, 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 ООО «ТД-холдинг», а также других макроэкономических предпосылок. Ставка дисконтирования определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы и составила 16% (2017 год: 12,6%).

По результатам проведения теста обесценения не выявлено.

При проведении теста на обесценение гудвила, возникшего при приобретении Группы СИА на дату приобретения, ценность от использования была определена при помощи модели дисконтированных денежных потоков. Будущие денежные потоки рассчитывались, исходя из прогноза операционных денежных потоков на пять лет, утвержденных руководством Группы, с учетом инфляции (5%), ожидаемого синергетического эффекта от приобретения, имеющихся долгосрочных контрактов с поставщиками фармацевтической продукции и товаров медицинского назначения, а также других макроэкономических предпосылок. Ставка дисконтирования определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы и составила 16%.

Ключевые допущения, используемые при расчете ценности использования активов, и чувствительность к изменениям в допущениях

При расчете ценности использования в отношении приобретенного бизнеса Группы СИА наибольшее значение имели допущения, сделанные в отношении следующих показателей:

- ▶ Валовая маржа;
- ▶ Ставка дисконтирования;
- ▶ Рост выручки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Нематериальные активы (продолжение)

Тест на обесценение гудвила (продолжение)

Валовая маржа

Валовая маржа, отраженная в прогнозе деятельности Группы в рамках форматов «Магнит Косметик» и «Магнит Аптека», включая магазины и распределительные центры, относящиеся к ним, находится в пределах от 33,2% до 40,6% в соответствии с утвержденным стратегическим планом развития и ожидаемым повышением эффективности продаж. Уменьшение спроса покупателей может привести к снижению валовой маржи. Снижение показателя валовой маржи на 5% приведет к уменьшению прогнозируемого операционного денежного потока, но не станет причиной возникновения убытков от обесценения.

Ставка дисконтирования

Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных условиях, присущих деятельности Группы, и определяется исходя из средневзвешенной стоимости ее капитала. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает как заемный, так и собственный капитал. Стоимость собственного капитала определяется на основе ожидаемой доходности по инвестициям акционеров Группы. Стоимость заемного капитала основывается на процентных займах, которые Группа обязана обслуживать. Ставка дисконтирования корректируется с учетом конкретной суммы и сроков будущих налоговых потоков для отражения ставки дисконтирования до налогообложения.

Рост ставки дисконтирования до налогообложения до 19% (т.е. +3%) приведет к уменьшению прогнозируемого операционного денежного потока, но не станет причиной возникновения убытков от обесценения.

Рост выручки

Одно из наиболее существенных допущений, используемых в модели тестирования, рост выручки в прогнозном периоде, который варьируется от 5% до 26%. Прогноз базируется на деятельности Группы в рамках форматов «Магнит Косметик» и «Магнит Аптека», включая магазины и распределительные центры, относящиеся к ним. Для прогноза ожидаемого объема выручки от продаж Группа использует утвержденный план стратегического развития на прогнозный период, а также показатели ожидаемого индекса потребительских цен. Ожидаемый индекс потребительских цен составляет 5%. Руководство Группы полагает, что использованные оценки являются разумными и соответствуют данным внутренней отчетности, а также являются наилучшей оценкой информации, имеющейся в распоряжении руководства. Уменьшение спроса покупателей может привести к снижению выручки от продаж. Снижение показателя выручки на 5% приведет к уменьшению прогнозируемого операционного денежного потока, но не станет причиной возникновения убытков от обесценения.

По результатам проведения теста обесценения не выявлено.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Запасы

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. запасы представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Товары для перепродажи (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	178 092 712	151 723 919
Сырье и материалы	9 686 170	10 480 583
	187 778 882	162 204 502

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

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность - третьих сторон	4 242 813	30 980
Прочая дебиторская задолженность - третьих сторон	3 349 862	2 041 472
Прочая дебиторская задолженность - связанных сторон (Прим. 5)	25 123	80 647
Ожидаемые кредитные убытки (резерв по сомнительным долгам)	(656 795)	(753 913)
	6 961 003	1 399 186

Прочая дебиторская задолженность в основном представлена расчетами с поставщиками за причитающиеся бонусы к получению.

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило погашается в краткосрочном периоде до 90 дней.

Торговая дебиторская задолженность в основном представлена дебиторской задолженностью по расчетам с покупателями Группы СИА, которая была приобретена в ноябре 2018 года. На дату сделки Группа оценила справедливую стоимость дебиторской задолженности, которая была отражена в составе идентифицируемых активов (Примечание 6).

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков (далее - «ОКУ») по торговой и прочей дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в секторе производства продуктов питания, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Расчет ОКУ отражает вероятностно-взвешенный результат, временную ценность денег и разумно обоснованную информацию, которая имеется в наличии на отчетную дату о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозе будущих экономических условий.

Ниже представлена информация о ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группы на 31 декабря 2018 г.:

	Текущая	Просрочена			Просрочена >360 дней	Итого
		Просрочена < 90 дней	от 90-180 дней	от 180-360 дней		
2018 год						
Ставка ОКУ	0,1%-1,5%	3-5%	10-20%	50%	100%	
Балансовая стоимость до оценки ОКУ	6 100 163	662 920	216 945	115 020	522 750	7 617 798
ОКУ	12 200	20 946	43 389	57 510	522 750	656 795

Ниже представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря 2017 г.:

	Балансовая стоимость	Часть, не обесце- ненная и не просроченная на отчетную дату	Часть, не обесцененная и просроченная в течение следующих периодов			Итого
			Просрочена от 90-180 дней	Просрочена от 180-360 дней	Просрочена более 360 дней	
2017 год						
	1 399 186	1 160 259	57 865	88 210	92 852	1 399 186

12. Авансы выданные

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Авансы поставщикам - третьим сторонам	4 873 493	4 353 038
Авансы на уплату таможенных платежей	710 629	430 435
Прочие авансы	46 495	47 925
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Прим. 5)	24 364	159 046
	5 654 981	4 990 444

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	2 255 279	2 098 404
Денежные средства в банках, в рублях	4 795 522	6 770 745
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	20 765	15 135
Денежные средства в пути, в рублях	8 746 776	9 453 133
Денежные средства на счетах неснижаемого остатка, в рублях	9 540 000	-
Денежные средства на депозитах, в валюте	1 389 412	-
	26 747 754	18 337 417

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 2018 и 2017 гг., а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

На 31 декабря 2018 г. денежные средства были размещены на депозитах в долл. США в общей сумме 1 389 412 тыс. руб., а также на счетах неснижаемого остатка в сумме 9 540 000 тыс. руб. со сроком погашения в январе 2019 года. Сумма начисленных процентов на 31 декабря 2018 г. незначительна.

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

	2018 г. (в тысячах штук)	2017 г. (в тысячах штук)
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 руб.)	200 850	200 850
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал (каждая акция номинальной стоимостью 0,01 руб.)	101 911	101 911
	2018 г.	2017 г.
Эмиссионный доход на 1 января	87 635 960	42 647 372
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	(378 620)	-
Дополнительный выпуск акций	-	44 988 588
Эмиссионный доход на 31 декабря	87 257 340	87 635 960
	2018 г.	2017 г.
	(в тысячах штук)	(в тысячах штук)
Остаток акций в обращении на начало финансового года	101 911	94 561
Выпуск акций	-	7 350
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	1 514	-
Приобретение собственных акций	(4 760)	-
Остаток акций в обращении на конец финансового года	98 665	101 911

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

В 2018 году Группа передала 1 513 601 собственных акций, выкупленных у акционеров в счет вознаграждения за приобретение бизнеса (Примечание 6). Справедливая стоимость переданного возмещения составила 5 297 604 тыс. руб. Разница между справедливой стоимостью переданных акций и их балансовой стоимостью была отражена как уменьшение эмиссионного дохода на сумму 378 620 тыс. руб.

В 2018 году Группа приобрела 4 760 089 собственных обыкновенных акций на открытом рынке, стоимость приобретения указанных акций составила 17 727 687 тыс. руб.

15. Дивиденды объявленные

В 2018 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2017 год, а также за 9 месяцев 2018 года.

	<u>2018 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2017 год (135,5 руб. на акцию)	13 808 989
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2018 года (137,38 руб. на акцию)	13 628 984

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

	<u>2017 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2016 год (67,41 руб. на акцию)	6 374 381
Дивиденды, объявленные за первую половину 2017 года (115,51 руб. на акцию)	10 922 782

На 31 декабря 2018 г. сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 13 629 822 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 831 тыс. руб.).

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	122 585 005	93 574 862
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	8 492 500	5 477 121
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	95 921	58 603
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	-	31 565
	<u>131 173 426</u>	<u>99 142 151</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 41 день в 2018 году и 37 дней в 2017 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов. Группа установила политику управления финансовыми рисками, обеспечивающую погашение всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

17. Начисленные расходы

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Начисленная заработная плата	7 235 456	7 183 464
Прочие начисленные расходы	5 770 579	4 391 489
	13 006 035	11 574 953

18. Налоги к уплате

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Социальные страховые взносы	2 105 510	2 208 386
Налог на доходы физических лиц	1 100 611	1 042 411
Налог на имущество	822 291	761 474
Налог на добавленную стоимость	763 424	2 220 432
Прочие налоги	-	51 017
	4 791 836	6 283 720

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Кредиты и займы

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Год погашения	Средне-взвешенная процентная ставка	31 декабря 2018 г.	Средне-взвешенная процентная ставка	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты	2020-2025	8,57%	65 837 515	8,17%	13 543 612
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон (Прим. 5)	2021-2022	8,25%	28 200 000	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	2019	-	-	8,23%	72 831 616
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов			(301 375)		(37 098)
Всего долгосрочные кредиты и займы			93 736 140		86 338 130
Краткосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты	2019	7,7%	70 535 826	-	-
Необеспеченные облигации	2018	-	-	10,91%	20 619 115
Необеспеченные банковские кредиты	2018	-	-	7,76%	13 819 185
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2018	-	-	7,4%	5 646 527
Краткосрочная часть долгосрочных займов			301 375		37 098
Всего краткосрочные кредиты и займы			70 837 201		40 121 925

Все кредиты номинированы в российских рублях.

20. Государственные субсидии

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	1 155 991	-
Получено за год	1 967 114	1 258 873
Отражено в составе прибыли или убытке	(85 404)	(102 882)
На 31 декабря	3 037 701	1 155 991
Краткосрочные	62 340	55 423
Долгосрочные	2 975 361	1 100 568

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Выручка по договорам с покупателями

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., выручка по договорам с покупателями представлена следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Розничная торговля	1 216 851 273	1 131 113 105
Оптовая торговля	20 164 184	12 201 300
	<u>1 237 015 457</u>	<u>1 143 314 405</u>

22. Себестоимость реализации

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Себестоимость проданных товаров	906 357 321	823 797 268
Транспортные расходы	34 210 972	30 019 588
	<u>940 568 293</u>	<u>853 816 856</u>

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

Себестоимость реализации включает сумму убытков от недостачи товаров.

В 2018 году расходы на оплату труда в размере 22 015 986 тыс. руб. (2017 год: 22 039 524 тыс. руб.) были включены в состав себестоимости реализации.

В 2018 году расходы на складскую обработку товаров в размере 2 068 304 тыс. руб. (2017 год: 3 117 912 тыс. руб.) были включены в состав себестоимости реализации.

23. Коммерческие расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Расходы на рекламу	8 601 093	8 431 919
Расходы на упаковку и материалы	3 531 063	3 443 421
Амортизация основных средств	3 937 790	3 753 860
	<u>16 069 946</u>	<u>15 629 200</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Общехозяйственные и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Оплата труда	83 622 350	83 737 179
Аренда и коммунальные платежи	72 482 523	64 914 040
Амортизация основных средств	31 583 532	29 193 500
Налоги, связанные с оплатой труда	24 210 938	24 068 867
Услуги банков	6 058 852	4 466 211
Ремонт и техническое обслуживание	4 420 757	5 040 869
Налоги, кроме налога на прибыль	3 804 346	3 399 198
Расходы на охрану	1 551 342	1 278 960
Амортизация нематериальных активов и прав аренды	996 116	768 342
Резерв по неиспользованным отпускам	600 813	34 843
(Восстановление) ожидаемых кредитных убытков/создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(97 118)	129 225
Прочие расходы	5 532 323	5 932 642
	234 766 774	222 963 876

Договоры с участниками Программы выплаты на основе акций были заключены 29 декабря 2018 г., указанная дата является датой предоставления. Расходы по программе не являются существенными, так как период оказания услуг в 2018 году составляет 1 день.

25. Финансовые расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., финансовые расходы представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Проценты по кредитам и займам	8 955 433	9 918 532
Проценты по облигациям	469 054	3 943 377
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	9 424 487	13 861 909
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(288 225)	(883 027)
	9 136 262	12 978 882

26. Прочие доходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., прочие доходы представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Реализация упаковочных материалов	3 702 421	3 586 323
Доходы от рекламы	2 400 370	2 219 566
Штрафы и пени	1 759 906	1 496 535
Доход по государственным субсидиям	85 404	102 882
Прочее	762 254	353 967
	8 710 355	7 759 273

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2018 г.	2017 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	5 216 406	3 962 310
Отложенный налог	3 991 065	5 922 488
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	9 207 471	9 884 798

Изменения суммы отложенного налога в 2018 и 2017 годах представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Обязательство на начало года	21 521 720	15 599 232
Начислено за год	4 028 830	5 922 488
Отложенное налоговое обязательство на конец года	25 550 550	21 521 720

	2018 г.	2017 г.
Актив на начало года	-	-
Начислено за год	(37 765)	-
Поступило в рамках объединения бизнеса (Примечание 6)	(2 649 636)	-
Отложенный налоговый актив на конец года	(2 687 401)	-

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 г., представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2017 г.	Отражено в отчете о совокупном доходе, 2018 г.	Объединение бизнеса (Примечание 6)	На 31 декабря 2018 г.
Отложенные налоговые активы				
Начисленные расходы	(149 449)	(188 835)	(163 224)	(501 508)
Запасы	(217 675)	(326 629)	(35 952)	(580 256)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(147 479)	18 814	(1 264 357)	(1 393 022)
Авансы выданные	(103 410)	(150 757)	-	(254 167)
Расходы будущих периодов и нематериальные активы	(57 140)	(106 848)	-	(163 988)
Прочее	(308 865)	(230 464)	(58 435)	(597 764)
Убытки перенесенные на будущие периоды	-	-	(1 220 511)	(1 220 511)
Итого отложенный налоговый актив	(984 018)	(984 719)	(2 742 479)	(4 711 216)
В том числе свернуто с отложенным налоговым обязательством	984 018	946 954	92 843	2 023 815
Чистый отложенный налоговый актив	-	(37 765)	(2 649 636)	(2 687 401)
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	21 427 892	4 273 549	-	25 701 441
Запасы	262 983	623 506	-	886 489
Прочее	814 863	78 729	92 843	986 435
Итого отложенное налоговое обязательство	22 505 738	4 975 784	92 843	27 574 365
В том числе свернуто с отложенным налоговым активом	(984 018)	(946 954)	(92 843)	(2 023 815)
Чистое отложенное налоговое обязательство	21 521 720	4 028 830	-	25 550 550

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль (продолжение)

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

	На 1 января 2017 г.	Отражено в отчете о совокупном доходе, 2017 г.	На 31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы			
Начисленные расходы	(87 604)	(61 845)	(149 449)
Запасы	(1 952 013)	1 734 338	(217 675)
Прочее	(513 834)	(103 060)	(616 894)
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	17 292 548	4 135 344	21 427 892
Запасы	-	262 983	262 983
Прочее	860 135	(45 272)	814 863
Чистое отложенное налоговое обязательство	15 599 232	5 922 488	21 521 720

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:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	43 071 995	45 423 770
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(8 614 399)	(9 084 754)
<i>Поправки на:</i>		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(355 035)	(335 920)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(317 434)	(464 170)
Восстановление налога на прибыль по результатам подачи уточненных налоговых деклараций	79 397	46
Расходы по налогу на прибыль	(9 207 471)	(9 884 798)
Эффективная ставка по налогу на прибыль	21,4%	21,8%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 и 2017 гг., представлен следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	33 864 524	35 538 972
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	101 146	95 105
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	334,81	373,68

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевых инструментов.

29. 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 закредитованности 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налоговое законодательство (продолжение)

В 2018 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 2018 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 2018 и 2017 гг. Группа не имела резервов по налоговым позициям.

Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и продолжает являться участником судебных разбирательств и решений. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы, за исключением описанного ниже условного обязательства по судебному иску.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Условное обязательство по судебному иску

ООО «Газпром межрегионгаз» инициировал судебное разбирательство против Группы в связи с неисполнением обязательств по договору поставки газа. Если судебный процесс будет проигран Группой, расчетный убыток составит 408 169 тыс. руб. Дата следующего судебного заседания назначена на 2 апреля 2019 г. Руководство полагает, что у Группы есть достаточные основания для защиты своей позиции в суде, но, учитывая неопределенность, связанную с судебным процессом, существует возможный риск того, что Группа проиграет иск. Соответственно, в данной финансовой отчетности оценочное обязательство в отношении выплаты по данному обязательству создано не было. Группа планирует оспаривать судебный иск.

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа заключила ряд договоров по капитальным затратам, обязательства по капитальным затратам представлены без НДС:

	2018 г.	2017 г.
В течение одного года	10 211 095	17 797 342
В период от двух до пяти лет (включительно)	6 705	1 641 856
	10 217 800	19 439 198

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи на 2019 год по данным договорам составляют около 60 376 млн. руб. (ожидаемые годовые арендные платежи на 2018 год: 53 077 млн. руб.).

Управление капиталным риском

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

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечании 19, денежные средства и их эквиваленты, информация по которым раскрыта в Примечании 13, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 14.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. 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 2018 году составляет 54% (2017 год: 42%).

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлен следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Задолженность по кредитам и займам	164 573 341	126 460 055
Денежные средства и их эквиваленты	(26 747 754)	(18 337 417)
Чистая задолженность	137 825 587	108 122 638
Капитал	253 303 907	259 307 439
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	54%	42%

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 2018 году.

Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнительный анализ по категориям финансовых инструментов Группы, которые отражаются в консолидированной финансовой отчетности, балансовая и справедливая стоимость по которым различается. Балансовая стоимость финансовых активов Группы примерно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых 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	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы	93 736 140	86 338 130	94 010 140	86 417 298
Облигации	-	20 619 115	-	20 150 000

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)

30. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением описанных выше, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Ниже приводятся данные по изменению обязательств, обусловленных финансовой деятельностью:

	На 1 января	Получение кредитов и займов	Погашение кредитов и займов	Поступление кредитов в рамках объединения бизнеса	Финансовые расходы	Проценты уплаченные	На 31 декабря
2018 г.							
Краткосрочные и долгосрочные кредиты	126 460 055	600 693 859	(572 272 534)	10 416 658	9 136 262	(9 860 959)	164 573 341
2017 г.							
Краткосрочные и долгосрочные кредиты	127 605 780	688 243 578	(689 033 285)	-	12 978 882	(13 334 900)	126 460 055
				На 1 января	Дивиденды начисленные	Дивиденды выплаченные	На 31 декабря
2018 г.							
Дивиденды выплаченные				831	27 437 973	(13 808 982)	13 629 822
2017 г.							
Дивиденды выплаченные				11 936 866	17 297 163	(29 233 198)	831

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)

30. 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 налогообложения	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2018 г.	+14,00% -14,00%	708 705 (703 516)	+14,00% -14,00%	227 075 (226 246)
2017 г.	+11,00% -11,00%	552 429 (552 429)	+12,50% -12,50%	139 491 (139 491)

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 - это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках, прочие финансовые инструменты.

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных рисков по торговой и прочей дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по типу и рейтингу), а также вероятность дефолта в течение периода прогноза. Расчет ожидаемых кредитных убытков отражает вероятностно-взвешенный результат, временную ценность денег и разумно обоснованную информацию, которая имеется в наличии на отчетную дату о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозе будущих экономических условий.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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 подтверждаются руководством.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском (продолжение)

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

Денежные средства и их эквиваленты

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. В таблице ниже представлены финансовые активы, зачтенные против обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении:

	Общая сумма			Чистая сумма, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Сумма взаимозачета	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2018 г.	19 619 741	(143 832 164)	12 658 738	6 961 003	(131 173 426)
2017 г.	11 433 088	(109 176 053)	10 033 902	1 399 186	(99 142 151)

Управление риском ликвидности

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Данные о риске ликвидности

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2018 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность		105 452 122	25 721 304	-	-	-	131 173 426
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8,14	5 123 937	24 953 099	50 813 588	105 104 729	2 471 011	188 466 364
		<u>110 576 059</u>	<u>50 674 403</u>	<u>50 813 588</u>	<u>105 104 729</u>	<u>2 471 011</u>	<u>319 639 790</u>
2017 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность		79 174 922	19 967 229	-	-	-	99 142 151
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8,56	1 515 852	20 511 786	25 796 557	88 741 275	719 245	137 284 715
		<u>80 690 774</u>	<u>40 479 015</u>	<u>25 796 557</u>	<u>88 741 275</u>	<u>719 245</u>	<u>236 426 866</u>

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 378 150 000 тыс. руб., из которых 211 533 730 тыс. руб. остаются неиспользованными на 31 декабря 2018 г. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

31. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Генеральный директор ПАО «Магнит»

14 марта 2019 г.



Наумова О.В.

ООО «Эрнст энд Янг».

Прошито и пронумеровано 78 листа(ов)