

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Магнит» и его дочерних организаций
за 2015 год

Март 2016 г.

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества «Магнит»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Магнит» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

Мнение

По нашему мнению консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Магнит» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Д.Е. Лобачев
Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»

22 марта 2016 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Магнит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц свидетельство серии 23 № 001807969 от 12 ноября 2003 года и присвоен государственный регистрационный номер 1032304945947.
Местонахождение: 370072, 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 года 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 «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	265 995 938	232 968 795
Инвестиционная собственность		600 000	600 000
Права аренды земельных участков	7	2 881 746	3 074 239
Нематериальные активы	8	1 396 548	904 590
Гудвил	8	1 367 493	1 367 493
Долгосрочные финансовые активы		134 999	97 499
		<u>272 376 724</u>	<u>239 012 616</u>
Оборотные активы			
Запасы	9	116 471 588	81 475 660
Торговая и прочая дебиторская задолженность		993 668	813 257
Авансы выданные	10	5 295 728	4 849 300
Налоги к возмещению		96 673	69 385
Расходы будущих периодов		320 910	242 529
Краткосрочные финансовые активы		246 782	475 186
Налог на прибыль к возмещению		-	131 859
Денежные средства и их эквиваленты	11	8 390 900	17 691 541
		<u>131 816 249</u>	<u>105 748 717</u>
Итого активы		<u><u>404 192 973</u></u>	<u><u>344 761 333</u></u>
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	12	946	946
Эмиссионный доход	12	42 559 695	42 398 776
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	(358 553)	(500 276)
Нераспределенная прибыль		122 938 508	101 752 174
Итого капитал		<u>165 140 596</u>	<u>143 651 620</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	59 411 188	44 410 135
Долгосрочные авансы полученные		114 311	201 965
Отложенные налоговые обязательства	24	12 884 283	10 415 743
		<u>72 409 782</u>	<u>55 027 843</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	88 372 216	66 794 610
Начисленные расходы	15	9 674 307	8 184 585
Налоги к уплате	16	5 926 672	5 386 312
Дивиденды к выплате	13	16 993 856	14 372 034
Налог на прибыль к уплате		670 770	-
Краткосрочные авансы полученные		187 655	87 655
Краткосрочные кредиты и займы	17	44 817 119	51 256 674
		<u>166 642 595</u>	<u>146 081 870</u>
Итого обязательства		<u>239 052 377</u>	<u>201 109 713</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>404 192 973</u></u>	<u><u>344 761 333</u></u>

Генеральный директор ПАО «Магнит»

Галицкий С.Н.

22 марта 2016 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	18	950 613 336	763 527 252
Себестоимость реализации	19	(679 792 530)	(543 006 689)
Валовая прибыль		270 820 806	220 520 563
Коммерческие расходы	20	(12 655 622)	(8 912 043)
Общехозяйственные и административные расходы	21	(175 792 742)	(142 807 238)
Инвестиционные доходы		225 664	372 490
Финансовые расходы	22	(11 885 958)	(6 645 959)
Прочие доходы	23	3 960 295	2 891 490
Прочие расходы		(843 512)	(578 587)
Убыток по курсовым разницам		(2 633 016)	(2 814 182)
Прибыль до налогообложения		71 195 915	62 026 534
Расходы по налогу на прибыль	24	(12 134 715)	(14 340 690)
Прибыль за год		59 061 200	47 685 844
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		59 061 200	47 685 844
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		59 061 200	47 685 844
		59 061 200	47 685 844
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		59 061 200	47 685 844
		59 061 200	47 685 844
Прибыль на акцию (в руб. на акцию)			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	25	624,58	504,29

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 марта 2016 года



Галицкий С.Н.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		71 195 915	62 026 534
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	20 605 896	17 264 213
Амортизацию нематериальных активов	21	510 829	345 452
Убыток от выбытия основных средств		523 312	436 137
Переоценка инвестиционной собственности		-	(274 646)
Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21	107 300	113 217
Убыток по курсовым разницам		2 633 016	2 814 182
Финансовые расходы	22	11 885 958	6 645 959
Инвестиционные доходы		(225 664)	(372 490)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала			
		107 236 562	88 998 558
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(287 711)	(294 947)
Увеличение авансов выданных		(446 428)	(1 678 249)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		12 346	(87 657)
Увеличение налогов к возмещению		(27 288)	(41 399)
(Увеличение)/уменьшение расходов будущих периодов		(78 381)	9 623
Увеличение запасов		(34 995 928)	(25 380 251)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		18 945 064	15 813 044
Увеличение начисленных расходов		1 489 722	1 572 234
Увеличение налогов к уплате		540 360	757 564
Поступление денежных средств от операционной деятельности		92 388 318	79 668 520
Налог на прибыль уплаченный		(8 863 546)	(12 524 830)
Проценты уплаченные		(10 971 217)	(6 807 453)
Проценты полученные		227 736	375 253
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		72 781 291	60 711 490
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(54 000 081)	(55 711 779)
Приобретение нематериальных активов		(946 772)	(461 106)
Приобретение прав аренды земельных участков		(275 565)	(223 829)
Поступления от выбытия дочерней компании		-	96 000
Поступления от продажи основных средств		165 290	556 330
Поступления от продажи прав аренды земельных участков		90 483	4 423
Займы выданные		(3 364 613)	(19 658 922)
Займы погашенные		3 553 443	20 304 428
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности		(54 777 815)	(55 094 455)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам		518 760 718	352 192 935
Погашение кредитов и займов		(511 113 961)	(330 221 892)
Дивиденды выплаченные		(35 253 044)	(15 824 701)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(472)	(897)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	12	9 022 687	16 057 361
Приобретение собственных акций		(8 720 045)	(16 059 430)
Чистое (использование)/ поступление денежных средств от финансовой деятельности		(27 304 117)	6 143 376
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(9 300 641)	11 760 411
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	17 691 541	5 931 130
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	8 390 900	17 691 541

Генеральный директор ПАО «Магнит»

Галицкий С.Н.

22 марта 2016 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

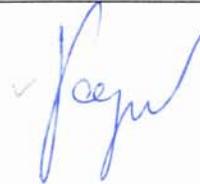
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании
На 1 января 2014 г.	946	42 023 928	(123 359)	84 260 620	126 162 135
Прибыль за период	-	-	-	47 685 844	47 685 844
Итого совокупный доход за период	-	-	-	47 685 844	47 685 844
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	(30 194 290)	(30 194 290)
Приобретение собственных акций	-	-	(16 059 430)	-	(16 059 430)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	374 848	15 682 513	-	16 057 361
На 31 декабря 2014 г.	946	42 398 776	(500 276)	101 752 174	143 651 620
На 1 января 2015 г.	946	42 398 776	(500 276)	101 752 174	143 651 620
Прибыль за период	-	-	-	59 061 200	59 061 200
Итого совокупный доход за период	-	-	-	59 061 200	59 061 200
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	(37 874 866)	(37 874 866)
Приобретение собственных акций	-	-	(8 720 045)	-	(8 720 045)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 12)	-	160 919	8 861 768	-	9 022 687
На 31 декабря 2015 г.	946	42 559 695	(358 553)	122 938 508	165 140 596

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 марта 2016 года



Галицкий С.Н.

Прилагаемые примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО «Магнит» 22 марта 2016 года.

Закрытое акционерное общество «Магнит» (далее - «Магнит») было зарегистрировано в Краснодаре (РФ) 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 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: 370072, 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 2015 г.	Доля участия на 31 декабря 2014 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 «Тандер-Магнит»	Розничная торговля продуктами питания на территории Московской области	100%	100%
ООО «Сельта»	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	100%	100%
ООО «ТК Зеленая Линия»	Тепличный комплекс	100%	100%
ООО «Тандем»	Сдача в аренду помещений	100%	100%
ООО «Алкотрейдинг»	Прочие операции	100%	100%
ООО «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%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена ниже:

Акционер	2015 г.		2014 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	36 563 000	38,67%	35 538 021	37,58%
Гордейчук В.Е.	2 402 820	2,54%	2 624 692	2,78%
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	617 079	0,65%	4 276 445	4,52%
Акции, контролируемые руководством Группы	386 387	0,41%	462 847	0,49%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	31 677	0,03%	48 527	0,05%
Акции в свободном обращении	54 560 392	57,7%	51 610 823	54,58%
	94 561 355	100%	94 561 355	100%

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Основа бухгалтерского учета

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

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

Объединение бизнеса

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

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

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшие приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода, в зависимости от обстоятельств.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает нефинансовые активы, например, инвестиционную собственность, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 27.

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

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

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

Признание выручки

Группа признает выручку от продажи розничным покупателям в момент продажи товара в магазинах, а выручку от продажи оптовым покупателям – в момент продажи в распределительных центрах и торговых объектах. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет, а также с использованием банковских карт. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями. Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Инвестиционная собственность

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность (продолжение)

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

Права аренды земельных участков

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

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

Обесценение внеоборотных активов

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

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

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

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

Гудвил

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

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

Финансовая аренда

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

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

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

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

Запасы

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

Резервы

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

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

Бонусы поставщиков

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

Налог на прибыль

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на пенсионное обеспечение

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

Программа выплаты бонусов

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

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

Сегментная отчетность

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

Сезонный характер деятельности

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

Затраты по кредитам и займам

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по кредитам и займам (продолжение)

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

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

Финансовые активы

Общее описание

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Выбытие финансовых активов

Финансовый актив списывается с учета, если:

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

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

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

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

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Эмиссионный доход

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

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов. Группа не имеет каких-либо долевых инструментов с возможным разводняющим эффектом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенными Группой (продолжение)

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Долевыми инструментами

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

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением применения Группой следующих новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО, вступивших в действие на 1 января 2015 года:

Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как ни одна из компаний Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

За исключением поправки, относящейся к МСФО (IAS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которая применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа применила следующие поправки впервые в данной консолидированной финансовой отчетности:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами.

Поправка не влияет на отчетность Группы, так как ни одна из организаций в рамках Группы не производила выплат, основанных на акциях.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Данная поправка не влияет на учетную политику Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- ▶ Сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Данные поправки не влияют на учетную политику Группы, так как Группа соответствующим образом раскрывает информацию о суждениях при применении критериев агрегирования, кроме того руководство Группы считает, что у нее есть только один отчетный сегмент.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости.

Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация - это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Данная поправка не будет влиять на отчетность Группы, так как указанные активы учитываются по балансовой стоимости и не подлежат переоценке.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Данная поправка не влияет на отчетность Группы, так как она не получает управленческие услуги от других организаций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Данные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа применила эти усовершенствования впервые в данной консолидированной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия.
- ▶ Это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Группа не является соглашением о совместном предпринимательстве, поэтому эта поправка не применяется к Группе и ее дочерним организациям.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. В предыдущих периодах при определении того, является ли операция приобретением актива или приобретением бизнеса Группа руководствовалась МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40. Таким образом, данная поправка не повлияла на учетную политику Группы.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении новых требований МСФО (IFRS) 9 к классификации и оценке.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия. Группа должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

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) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитываемую организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающиеся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

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

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправка к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой 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 зависимой организации или совместному предприятию или вносятся 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 зависимой 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 зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно, однако дата вступления в силу указанных поправок пока не определена. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года. Документ включает в себя следующие поправки:

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

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

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

▶ *Договоры на обслуживание*

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

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

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

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

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на 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)

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

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

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

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и устанавливает принципы, которые должны применяться всеми сторонами договора: как клиентом (арендатором), так и поставщиком (арендодателем), при предоставлении соответствующей информации по аренде, с целью достоверного представления этих операций. Согласно МСФО (IFRS) 16 арендатор должен признавать активы и обязательства, возникающие вследствие договора аренды. Новый стандарт применяется ко всем договорам аренды и субаренды за исключением аренды некоторых видов нематериальных активов и некоторых других отдельных активов и заменяет все текущие требования для признания аренды и раскрытия согласно МСФО.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года. Раннее применение разрешено для организаций, которые применяют МСФО (IFRS) 16 с даты первого применения МСФО (IFRS) 16 или с более ранней даты.

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) 12 «Налог на прибыль»: признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют учет для отложенных налоговых активов для нереализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Разъяснения касаются учета отложенных налоговых активов в следующих случаях:

- ▶ наличие вычитаемых временных разниц, относящихся к нереализованным разницам по долговым инструментам, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы и оцениваются по справедливой стоимости;
- ▶ не разрешается учитывать нереализованные убытки для целей уменьшения налога на прибыль;
- ▶ организация имеет возможность и намерение удерживать долговой инструмент до восстановления нереализованных убытков;
- ▶ отсутствие в достаточной сумме налогооблагаемых временных разниц и других возможных налогооблагаемых доходов для использования этих вычитаемых временных разниц.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» были выпущены 29 января 2016 года в качестве ответа на запросы инвесторов о представлении информации, помогающей им лучше понять изменения задолженности компании. Согласно этим поправкам организация должна предоставлять информацию об изменениях обязательств по финансированию, что поможет инвесторам оценивать изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая изменения денежных потоков и неденежные изменения (такие как доходы и расходы от курсовых разниц).

Поправки к МСФО (IAS) 7 обязательны к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. В результате применения данных поправок в отчетности Группы появятся дополнительные раскрытия.

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.

Наиболее значительные проблемы, решение которых требует применения оценок и допущений руководства, включают в себя определение предполагаемых сроков полезного использования основных средств, вопросы обесценения активов и налогообложения.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки.

Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости использования. При расчете стоимости использования будущие денежные потоки оцениваются для каждого магазина на основании прогноза поступлений денежных средств в соответствии с последними имеющимися данными бюджетов.

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

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

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.

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

На 31 декабря 2015 года Группа выдала поручительства связанной стороне на общую сумму 474 636 тыс. руб. Указанные поручительства не были признаны в составе текущих обязательств Группы консолидированного отчета о финансовом положении.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы полученные (Прим. 17)	1 734 191	-	-	-
Краткосрочные займы выданные	168 000	-	24 094	416 990
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	178 809	24 512
Долгосрочные финансовые активы	-	-	135 000	40 000
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	60 014	776
Прочая дебиторская задолженность	-	-	15 480	23 004
Авансы выданные (Прим. 10)	-	-	5 006	138 724
Авансы от покупателей	-	-	-	5 799

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Займы полученные	18 496 600	268 215	7 625 000	-
Погашение полученных займов	17 355 431	268 349	7 728 422	-
Процентные расходы	593 023	134	103 422	-
Займы выданные	553 000	373 000	2 582 750	14 064 383
Погашение выданных займов	406 274	373 716	2 914 541	15 000 337
Инвестиционные доходы	21 274	716	23 896	203 324
Приобретение запасов	-	-	8 719 231	6 981 300
Приобретение основных средств	-	-	299 714	459 764
Прочие доходы	-	-	172 228	152 343
Доходы от аренды	-	-	74 447	40 090
Прочие расходы	-	-	66 857	-
Оптовая торговля	-	-	9 881	4 036
Расходы по аренде	-	-	2 661	1 696
Приобретение нематериальных активов	-	-	564	-
Приобретение прав аренды земли	-	-	230	-

Все виды выплат руководству Группы и членам Совета директоров Группы за 2015 год составили 803 684 тыс. руб. (2014 год: 673 007 тыс. руб.).

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства

На 31 декабря 2015 года основные средства представлены следующим образом:

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

На 31 декабря 2014 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	8 672 020	129 345 687	48 464 059	30 702 855	20 068 739	237 253 360
Приобретения	2 706 101	-	11 552 940	5 156 044	36 315 299	55 730 384
Перевод между категориями	-	34 698 216	-	-	(34 698 216)	-
Выбытия	(22 026)	(441 263)	(1 029 576)	(814 292)	(100 086)	(2 407 243)
Перевод из прав аренды земельных участков	336 839	-	-	-	-	336 839
На 31 декабря 2014 г.	11 692 934	163 602 640	58 987 423	35 044 607	21 585 736	290 913 340
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	-	(11 916 090)	(21 697 603)	(8 481 415)	-	(42 095 108)
Начислено за год	-	(5 311 324)	(8 828 161)	(3 124 728)	-	(17 264 213)
Выбытия	-	32 047	787 247	595 482	-	1 414 776
На 31 декабря 2014 г.	-	(17 195 367)	(29 738 517)	(11 010 661)	-	(57 944 545)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 г.	8 672 020	117 429 597	26 766 456	22 221 440	20 068 739	195 158 252
На 31 декабря 2014 г.	11 692 934	146 407 273	29 248 906	24 033 946	21 585 736	232 968 795

В 2015 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 11,82% годовых (2014 год: 9,07%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Права аренды земельных участков

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

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

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

	<u>Права аренды земельных участков</u>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2014 г.	3 466 665
Приобретения	223 829
Выбытия	(5 000)
Перевод в основные средства	(336 839)
На 31 декабря 2014 г.	<u>3 348 655</u>
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2014 г.	(207 710)
Начислено за год	(67 282)
Списано при выбытии	576
На 31 декабря 2014 г.	<u>(274 416)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2014 г.	<u>3 258 955</u>
На 31 декабря 2014 г.	<u><u>3 074 239</u></u>

В 2015 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 11 205 тыс. руб. (2014 год: 18 605 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость основных средств.

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2015 года нематериальные активы представлены следующим образом:

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

На 31 декабря 2014 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	96 682	157 246	683 331	22 050	51 364	1 010 673
Приобретения	60 418	4 499	328 715	1 196	66 278	461 106
Выбытия	(16 510)	(3 323)	(70 878)	(1 369)	(22 919)	(114 999)
На 31 декабря 2014 г.	<u>140 590</u>	<u>158 422</u>	<u>941 168</u>	<u>21 877</u>	<u>94 723</u>	<u>1 356 780</u>
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	(34 142)	(23 470)	(182 558)	(9 745)	(20 472)	(270 387)
Начислено за год	(30 427)	(19 283)	(198 846)	(4 697)	(43 522)	(296 775)
Выбытия	16 510	3 323	70 852	1 370	22 917	114 972
На 31 декабря 2014 г.	<u>(48 059)</u>	<u>(39 430)</u>	<u>(310 552)</u>	<u>(13 072)</u>	<u>(41 077)</u>	<u>(452 190)</u>
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 г.	<u>62 540</u>	<u>133 776</u>	<u>500 773</u>	<u>12 305</u>	<u>30 892</u>	<u>740 286</u>
На 31 декабря 2014 г.	<u>92 531</u>	<u>118 992</u>	<u>630 616</u>	<u>8 805</u>	<u>53 646</u>	<u>904 590</u>

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

На 31 декабря 2015 и 2014 годов гудвил представлен следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Гудвил на начало финансового года	1 367 493	1 367 493
Обесценение гудвила	-	-
Гудвил на конец финансового года	<u>1 367 493</u>	<u>1 367 493</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

Тест на обесценение гудвила

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

Ценность от использования была определена при помощи модели дисконтированных денежных потоков. Будущие денежные потоки рассчитывались, исходя из прогноза операционных денежных потоков на десять лет, утвержденных руководством Группы, с учетом инфляции, спроса на производимую продукцию, а также других макроэкономических предпосылок. Ставка дисконтирования определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы и составила 13,38% (2014 год: 14,42%).

По результатам проведения теста обесценения не выявлено.

9. Запасы

На 31 декабря 2015 и 2014 годов запасы представлены следующим образом:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Товары для перепродажи	109 720 414	76 903 246
Сырье и материалы	6 751 174	4 572 414
	<u>116 471 588</u>	<u>81 475 660</u>

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

10. Авансы выданные

На 31 декабря 2015 и 2014 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Авансы поставщикам - третьим сторонам	4 348 728	3 113 771
Авансы на уплату таможенных платежей	877 869	1 536 786
Авансы работникам	64 125	60 019
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Прим. 5)	5 006	138 724
	<u>5 295 728</u>	<u>4 849 300</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2015 и 2014 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	1 635 966	1 747 752
Денежные средства в банках, в рублях	132 314	98 326
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	26 540	15 985
Денежные средства в пути, в рублях	6 596 080	5 823 585
Денежные средства на депозитах, в рублях	-	10 005 893
	8 390 900	17 691 541

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 2015 и 2014 годов, а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не размещала денежные средства на депозитах.

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

	2015 г. (в тысячах штук)	2014 г. (в тысячах штук)
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 руб.)	200 850	200 850
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал (каждая акция номинальной стоимостью 0,01 руб.)	94 561	94 561
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(31)	(48)
	94 513	94 545
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	790	1 750
Приобретение собственных акций	(773)	(1 782)
	94 530	94 513

В 2015 году Группа продала 789 556 собственных акций, выкупленных у акционеров, за общее вознаграждение в размере 9 022 687 тыс. руб. Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 160 919 тыс. руб.

В 2015 году Группа приобрела 772 706 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Дивиденды объявленные

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

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

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

	<u>2014 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2013 год (89,15 руб. на акцию)	8 425 249
Дивиденды, объявленные за первую половину 2014 года (78,3 руб. на акцию)	7 398 334
Дивиденды, объявленные за 9 месяцев 2014 года (152,07 руб. на акцию)	14 370 707

На 31 декабря 2015 года сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составила 16 993 856 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 14 372 034 тыс. руб.).

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2015 и 2014 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	87 176 864	66 000 189
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	956 529	769 133
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	178 809	24 512
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	60 014	776
	<u>88 372 216</u>	<u>66 794 610</u>

Период оборачиваемости торговой кредиторской задолженности в среднем составил 41 день в 2015 году и 36 дней в 2014 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов. Группа установила политику управления финансовыми рисками, обеспечивающую погашение всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

15. Начисленные расходы

На 31 декабря 2015 и 2014 годов начисленные расходы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Начисленная заработная плата	5 815 793	5 107 205
Прочие начисленные расходы	3 858 514	3 077 380
	<u>9 674 307</u>	<u>8 184 585</u>

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Налоги к уплате

На 31 декабря 2015 и 2014 годов налоги к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	2 188 991	2 131 967
Социальные страховые взносы	2 025 611	1 730 456
Налог на доходы физических лиц	901 964	797 902
Налог на имущество	729 312	651 736
Прочие налоги	80 794	74 251
	<u>5 926 672</u>	<u>5 386 312</u>

17. Кредиты и займы

На 31 декабря 2015 и 2014 годов долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Год погашения	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2015 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты	2017	11,72%	29 450 658	10,68%	19 448 565
Необеспеченные облигации	2017	11,47%	20 358 582	-	-
Необеспеченные облигации	2018	12,11%	10 151 334	-	-
Необеспеченные облигации	2016	-	-	8,45%	15 348 969
Необеспеченные банковские кредиты	2016	-	-	7,56%	9 990 104
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов			<u>(549 386)</u>		<u>(377 503)</u>
Всего долгосрочные кредиты и займы			<u>59 411 188</u>		<u>44 410 135</u>
Краткосрочные кредиты и займы					
Необеспеченные облигации	2016	9,71%	25 867 106	-	
Необеспеченные банковские кредиты	2016	9,34%	16 666 436	-	
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2016	11,40%	1 734 191	-	
Необеспеченные банковские кредиты	2015	-		12,26%	45 759 030
Необеспеченные облигации	2015	-		8,93%	5 118 783
Прочие необеспеченные займы	2015	-	-	14,50%	1 358
Краткосрочная часть долгосрочных займов			<u>549 386</u>		<u>377 503</u>
Всего краткосрочные кредиты и займы			<u>44 817 119</u>		<u>51 256 674</u>

Группа заключила ряд соглашений со связанными сторонами о получении краткосрочных займов на сумму до 1 720 000 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, выручка представлена следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Розничная торговля	947 800 986	762 721 313
Оптовая торговля	2 812 350	805 939
	<u>950 613 336</u>	<u>763 527 252</u>

19. Себестоимость реализации

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Себестоимость проданных товаров	641 687 891	510 209 863
Транспортные расходы	21 766 081	20 730 017
Убытки от недостачи товаров	16 338 558	12 066 809
	<u>679 792 530</u>	<u>543 006 689</u>

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

В 2015 году расходы на оплату труда в размере 7 624 462 (2014 год: 6 466 323 тыс. руб.) были включены в состав себестоимости реализации.

В 2015 году амортизация основных средств производственного назначения в размере 88 485 тыс. руб. (2014 год: 60 132 тыс. руб.) была включена в себестоимость проданных товаров.

20. Коммерческие расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Расходы на рекламу	5 775 802	3 474 682
Расходы на упаковку и материалы	3 713 889	2 787 121
Амортизация основных средств	3 165 931	2 650 240
	<u>12 655 622</u>	<u>8 912 043</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Общехозяйственные и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Оплата труда	76 727 435	64 952 682
Аренда и коммунальные платежи	44 003 189	31 283 566
Налоги, связанные с оплатой труда	22 021 644	18 515 350
Амортизация основных средств	17 351 480	14 553 841
Ремонт и техническое обслуживание	3 344 156	3 377 499
Налоги, кроме налога на прибыль	3 049 096	2 935 396
Услуги банков	2 733 467	1 890 836
Расходы на охрану	776 661	633 358
Резерв по неиспользованным отпускам	680 565	580 523
Резерв по сомнительной задолженности	107 300	113 217
Прочие расходы	4 997 749	3 970 970
	175 792 742	142 807 238

Статья «Прочие расходы» включает отчисления на амортизацию нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в размере 510 829 тыс. руб. (2014 год: 345 452 тыс. руб.).

22. Финансовые расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, финансовые расходы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Проценты по кредитам и займам	9 244 326	5 125 117
Проценты по облигациям	3 267 219	1 905 791
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	12 511 545	7 030 908
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(625 587)	(384 949)
	11 885 958	6 645 959

23. Прочие доходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, прочие доходы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Реализация упаковочных материалов	3 030 611	1 772 200
Штрафы и пени	402 176	272 756
Доходы от рекламы	372 462	376 152
Прочие доходы	155 046	470 382
	3 960 295	2 891 490

ПАО «Магнит»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2015 г.	2014 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	9 666 175	12 097 649
Отложенный налог	2 468 540	2 243 041
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	12 134 715	14 340 690

Изменения суммы отложенного налога в 2015 и 2014 годах представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Обязательство на начало года	10 415 743	8 172 702
Начислено за год	2 468 540	2 243 041
Отложенное налоговое обязательство на конец года	12 884 283	10 415 743

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 1 января 2014 г.	2015 г.	2014 г.
Отложенные налоговые активы					
Начисленные расходы	(68 533)	(35 318)	(37 812)	(33 215)	2 494
Запасы	(1 723 807)	(975 612)	(536 290)	(748 195)	(439 322)
Прочее	(595 323)	(540 578)	(499 665)	(54 745)	(40 913)
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	14 598 371	11 259 071	8 801 962	3 339 300	2 457 109
Прочее	673 575	708 180	444 507	(34 605)	263 673
Чистое отложенное налоговое обязательство	12 884 283	10 415 743	8 172 702	2 468 540	2 243 041

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль (продолжение)

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

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	71 195 915	62 026 534
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(14 239 183)	(12 405 307)
<i>Поправки на:</i>		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(253 777)	(1 363 492)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(404 188)	(571 891)
Восстановление налога на прибыль по результатам подачи уточненных налоговых деклараций	2 762 433	-
Расходы по налогу на прибыль	(12 134 715)	(14 340 690)

25. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов 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 2015 и 2014 годов, представлен следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	59 061 200	47 685 844
Средневзвешенное количество акций (в тысячах)	94 561	94 561
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	624,58	504,29

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевыми инструментами.

26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Условия ведения деятельности (продолжение)

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

Указом Президента России от 6 августа 2014 года «О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» и Указом Президента России от 24 июня 2015 года «О продлении действия отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» был запрещён ввоз на территорию РФ отдельных видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, страной происхождения которых является государство, принявшее решение о введении экономических санкций в отношении российских юридических и (или) физических лиц или присоединившееся к такому решению. Указом Президента России от 28 ноября 2015 года «О мерах по обеспечению национальной безопасности Российской Федерации и защите граждан Российской Федерации от преступных и иных противоправных действий и о применении специальных экономических мер в отношении Турецкой Республики» был запрещён ввоз на территорию РФ отдельных видов продукции из Турецкой Республики. Под действие эмбарго попали страны ЕС, США, Австралия, Канада, Норвегия и Турция. Конкретный перечень товаров, в отношении которых вводятся ограничения, определило правительство РФ. В список входят мясные и молочные продукты, рыба, овощи, фрукты, орехи и некоторые другие продукты. Руководство Группы считает, что перечисленные меры не оказали существенного влияния на деятельность Группы.

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

Судебные разбирательства

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

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны в России. Многие из рисков Группы не имеют полного страхового покрытия, хотя группа такого размера, осуществляющая аналогичную деятельность в более экономически развитой стране, предусмотрела бы страховую защиту этих рисков. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	2015 г.	2014 г.
В течение одного года	8 741 819	10 758 068
В период от двух до пяти лет (включительно)	5 393 973	273 189
	14 135 792	11 031 257

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 35 577 млн. руб. (2014 год: 25 752 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 17, денежные средства и их эквиваленты, информация по которым раскрыта в Примечании 11, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 12.

27. Цели и политика управления финансовыми рисками

Отношение заемных средств к собственному капиталу

Руководство ежегодно оценивает структуру капитала Группы. В ходе этого рассмотрения руководство анализирует стоимость капитала, а также риски, связанные с каждым классом капитала. Целевой коэффициент отношения чистой задолженности к собственному капиталу Группы в 2015 году составляет 58% (2014 год: 54%).

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлен следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Задолженность	104 228 307	95 666 809
Денежные средства и их эквиваленты	(8 390 900)	(17 691 541)
Чистая задолженность	95 837 407	77 975 268
Капитал	165 140 596	143 651 620
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	58%	54%

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость

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

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные кредиты и займы	29 444 573	29 420 766	29 327 953	24 645 340
Облигации	56 377 022	20 467 752	54 869 500	19 638 500

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

На 31 декабря 2015 и 2014 годов справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением описанных выше, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Управление валютным риском

Валютный риск

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

Чувствительность к изменениям курсов валют

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. 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
2015 г.	+40,00%	2 699 874	+43,00%	1 196 564
	-13,00%	(877 459)	-15,00%	(417 406)
2014 г.	+28,54%	1 456 687	+29,58%	532 000
	-28,54%	(1 456 687)	-29,58%	(532 000)

Управление риском изменения процентных ставок

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

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью (денежные средства, краткосрочные займы).

Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю. Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами. Кредитный риск контролируется за счет установления лимитов задолженности контрагентов, которые пересматриваются и утверждаются руководством.

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском (продолжение)

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

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

	Общая сумма			Чистая сумма	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Сумма взаимозачета	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2015 г.	23 056 692	(110 435 240)	22 063 024	993 668	(88 372 216)
2014 г.	18 069 958	(84 051 311)	17 256 701	813 257	(66 794 610)

Управление риском ликвидности

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

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	От 1 до	От 3 месяцев	От 1 года	Итого
		1 месяца	3 месяцев	до 1 года	до 5 лет	
2015 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность		81 302 443	7 069 773	-	-	88 372 216
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	11,29	2 669 856	22 702 165	16 469 830	59 328 895	101 170 746
Инструменты с плавающей процентной ставкой	8,01	115 373	193 269	10 760 896	4 558 907	15 628 445
		84 087 672	29 965 207	27 230 726	63 887 802	205 171 407
2014 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	59 580 792	7 213 818	-	-	66 794 610
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	11,2	11 380 434	14 994 355	29 512 281	33 351 713	89 238 783
Инструменты с плавающей процентной ставкой	7,72	110 934	186 063	837 284	15 550 928	16 685 209
		71 072 160	22 394 236	30 349 565	48 902 641	172 718 602

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Данные о риске ликвидности (продолжение)

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 199 700 000 тыс. руб., из которых 151 836 740 тыс. руб. остаются неиспользованными на 31 декабря 2015 года. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

28. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Генеральный директор ПАО «Магнит»

22 марта 2016 года



Галицкий С.Н.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 55 листов

