

**ПАО «Магнит»**

Промежуточная сокращенная консолидированная  
финансовая отчетность

*за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.*

ПАО «Магнит»

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность  
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.

**Содержание**

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.....	1
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении .....	2
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе .....	3
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	5
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ...	6

## Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам Публичного акционерного общества «Магнит»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит» и его дочерних организаций (далее по тексту – «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 г., а также соответствующих промежуточных консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, завершившихся на указанную дату, а также другой пояснительной информации. Руководство ПАО «Магнит» несет ответственность за составление и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам организации, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тут уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

### **Вывод**

В ходе обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ООО „Эрнст энд Янг“

22 августа 2016 г.

г. Москва, Российская Федерация

ПАО «Магнит»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении  
на 30 июня 2016 г.

(в тысячах долларов США)

	Прим.	На 30 июня 2016 г. (неаудировано)	На 31 декабря 2015 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	4 281 039	3 649 644
Инвестиционная собственность		9 337	8 232
Права аренды земельных участков	7	41 991	39 540
Нематериальные активы	8	21 584	19 162
Гудвил	8	21 281	18 763
Долгосрочные финансовые активы		778	1 852
		<b>4 376 010</b>	<b>3 737 193</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	9	1 924 523	1 598 069
Торговая и прочая дебиторская задолженность		10 458	13 634
Авансы выданные	10	64 540	72 661
Налоги к возмещению		5 853	1 326
Расходы будущих периодов		5 455	4 403
Краткосрочные финансовые активы		4 184	3 386
Денежные средства и их эквиваленты	11	76 030	115 129
		<b>2 091 043</b>	<b>1 808 608</b>
<b>Итого активы</b>		<b>6 467 053</b>	<b>5 545 801</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>			
Акционерный капитал	12	34	34
Эмиссионный доход	12	1 510 529	1 510 336
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	(17 275)	(5 307)
Резерв на пересчет в валюту представления		(2 596 894)	(2 933 216)
Нераспределенная прибыль		4 005 615	3 693 994
<b>Итого капитал</b>		<b>2 902 009</b>	<b>2 265 841</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	17	544 056	815 162
Долгосрочные авансы полученные		1 099	1 568
Отложенные налоговые обязательства		217 158	176 781
		<b>762 313</b>	<b>993 511</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 143 810	1 212 527
Начисленные расходы	15	146 813	132 738
Налоги к уплате	16	148 250	81 318
Дивиденды к выплате	13	111	233 167
Налог на прибыль к уплате		34 793	9 203
Краткосрочные авансы полученные		2 920	2 575
Краткосрочные кредиты и займы	17	1 326 034	614 921
		<b>2 802 731</b>	<b>2 286 449</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>3 565 044</b>	<b>3 279 960</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>6 467 053</b>	<b>5 545 801</b>

Прилагаемые примечания на стр. 6-48 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе  
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.

(в тысячах долларов США)

	Прим.	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
		2016 г. (неаудировано)	2015 г. (неаудировано)
Выручка	18	7 423 003	7 923 937
Себестоимость реализации	19	(5 400 993)	(5 710 218)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 022 010</b>	<b>2 213 719</b>
Коммерческие расходы	20	(90 753)	(101 344)
Общехозяйственные и административные расходы	21	(1 399 508)	(1 456 300)
Инвестиционные доходы		797	3 160
Финансовые расходы	22	(98 343)	(105 358)
Прочие доходы	23	28 809	27 540
Прочие расходы		(7 355)	(5 690)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		8 985	(5 517)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>464 642</b>	<b>570 210</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(93 054)	(130 016)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>371 588</b>	<b>440 194</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Доход от пересчета в валюту представления		336 056	58 776
<b>Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога</b>		<b>336 056</b>	<b>58 776</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога</b>		<b>707 644</b>	<b>498 970</b>
<b>Прибыль за отчетный период</b>			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		371 588	440 194
Неконтрольную долю участия		-	-
		<b>371 588</b>	<b>440 194</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога</b>			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		707 644	498 970
Неконтрольную долю участия		-	-
		<b>707 644</b>	<b>498 970</b>
<b>Прибыль на акцию (в долл. США на акцию)</b>			
Базовая и разводненная прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании	25	3,93	4,66

ПАО «Магнит»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств  
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.

(в тысячах долларов США)

		За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
Прим.		2016 г.	2015 г.
		(неаудировано)	(неаудировано)
<b>Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		464 642	570 210
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств		6 167 989	170 640
Амортизацию нематериальных активов		21 4 252	4 171
Убыток от выбытия основных средств		2 644	1 435
Убыток от выбытия прав аренды земли		7 316	-
Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности (Прибыль)/убыток по курсовым разницам		21 73	669
Финансовые расходы		22 (8 985)	5 517
Инвестиционные доходы		98 343	105 358
		(797)	(3 160)
<b>Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала</b>		<b>728 477</b>	<b>854 840</b>
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		2 181	566
Уменьшение авансов выданных		8 121	28 999
Уменьшение авансов полученных		(124)	(716)
Увеличение налогов к возмещению		(4 527)	(1 685)
Увеличение расходов будущих периодов		(1 052)	(321)
Увеличение запасов		(326 454)	(117 394)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(59 724)	(31 055)
Увеличение начисленных расходов		14 075	17 535
Увеличение налогов к уплате		66 932	62 322
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>427 905</b>	<b>813 091</b>
Налог на прибыль уплаченный		(52 239)	(81 917)
Проценты полученные		781	3 149
Проценты уплаченные		(97 505)	(103 070)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>278 942</b>	<b>631 253</b>
<b>Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(299 035)	(425 061)
Поступления от продажи прав аренды земельных участков		-	759
Приобретение нематериальных активов		8 (3 672)	(9 961)
Приобретение прав аренды земельных участков		7 (121)	(649)
Поступления от продажи основных средств		957	1 504
Займы выданные		(3 925)	(26 157)
Займы погашенные		4 837	27 743
<b>Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности</b>		<b>(300 959)</b>	<b>(431 822)</b>
<b>Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности</b>			
Поступления по кредитам и займам		4 452 598	3 865 078
Погашение кредитов и займов		(4 226 573)	(3 828 360)
Дивиденды выплаченные		13 (280 145)	(312 559)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(7)	(4)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		12 23 340	84 936
Приобретение собственных акций		(34 849)	(87 037)
<b>Чистые денежные средства, используемые в финансовой деятельности</b>		<b>(65 636)</b>	<b>(277 946)</b>
Влияние изменения курса валюты представления на денежные средства и их эквиваленты		48 554	(21 362)
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(39 099)</b>	<b>(99 877)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>11 115 129</b>	<b>314 469</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>11 76 030</b>	<b>214 592</b>

Прилагаемые примечания на стр. 6-48 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Магнит»

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.

(в тысячах долларов США)

	Приходится на акционеров материнской компании					
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представ- ления	Нераспре- деленная прибыль	Итого
На 1 января 2015 г.	34	1 507 642	(8 842)	(2 271 607)	3 326 196	2 553 423
Прибыль за период	-	-	-	-	440 194	440 194
Прочий совокупный доход	-	-	-	58 776	-	58 776
Итого совокупный доход за период	-	-	-	58 776	440 194	498 970
Дивиденды объявленные (Прим. 13)	-	-	-	-	(236 101)	(236 101)
Приобретение собственных акций	-	-	(87 037)	-	-	(87 037)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Прим. 12)	-	1 652	81 956	1 328	-	84 936
На 30 июня 2015 г. (неаудировано)	34	1 509 294	(13 923)	(2 211 503)	3 530 289	2 814 191
На 1 января 2016 г.	34	1 510 336	(5 307)	(2 933 216)	3 693 994	2 265 841
Прибыль за период	-	-	-	-	371 588	371 588
Прочий совокупный доход	-	-	-	336 056	-	336 056
Итого совокупный доход за период	-	-	-	336 056	371 588	707 644
Дивиденды объявленные (Прим. 13)	-	-	-	-	(59 967)	(59 967)
Приобретение собственных акций	-	-	(34 849)	-	-	(34 849)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Прим. 12)	-	193	22 881	266	-	23 340
На 30 июня 2016 г. (неаудировано)	34	1 510 529	(17 275)	(2 596 894)	4 005 615	2 902 009

# ПАО «Магнит»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г.

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

### 1. Информация о компании

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., была утверждена к выпуску генеральным директором ПАО «Магнит» 22 августа 2016 г.

Закрытое акционерное общество «Магнит» (далее - «Магнит») было зарегистрировано в Краснодаре (Российская Федерация) в ноябре 2003 года.

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

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

Группа осуществляет всю операционную деятельность на территории Российской Федерации. Центральный офис Группы расположен по адресу: 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 30 июня 2016 г.	Доля участия на 31 декабря 2015 г.
ЗАО «Тандер»	Розничная и оптовая торговля продуктами питания	100%	100%
ООО «Ритейл импорт»	Импортные операции	100%	100%
ООО «БестТорг»	Розничная торговля продуктами питания на территории Москвы и Московской области	100%	100%
ООО «Тандер-Магнит»	Розничная торговля продуктами питания на территории Московской области	100%	100%
ООО «Сельта»	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	100%	100%
ООО «ТК Зеленая Линия»	Тепличный комплекс	100%	100%
ООО «Тандем»	Сдача в аренду помещений	100%	100%
ООО «Алкотрейдинг»	Прочие операции	100%	100%
ООО «ИТМ»	Оказание услуг в сфере информационных технологий	100%	100%
ООО «Логистика-Альтернатива»	Импортные операции	100%	100%
ООО «Звезда»	Держатель активов, оказание услуг по техническому обслуживанию автомобилей компаний Группы	100%	100%
ООО «ТД-холдинг»	Производство и переработка продуктов питания для Группы	100%	100%
ООО «МагнитЭнерго»	Поставка электроэнергии для объектов Группы	100%	100%
ООО «Управляющая компания Индустриальный парк Краснодар»	Управление производственными активами	100%	-



## ПАО «Магнит»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 1. Информация о компании (продолжение)

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

Структура акционеров Компании по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлена ниже:

Акционер	На 30 июня 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	33 200 000	35,11	36 563 000	38,67
Акции, контролируемые Lavreno Ltd. (Кипр)	743 850	0,79	617 079	0,65
Гордейчук В.Е.	2 202 820	2,33	2 402 820	2,54
Акции, контролируемые руководством Группы	255 751	0,27	386 387	0,41
Собственные акции, выкупленные у акционеров	122 702	0,13	31 677	0,03
Акции в свободном обращении	58 036 232	61,37	54 560 392	57,70
	<b>94 561 355</b>	<b>100</b>	<b>94 561 355</b>	<b>100</b>

#### 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

##### Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех данных и не раскрывает полной информации, предписанной требованиями к годовой финансовой отчетности. Данную отчетность необходимо рассматривать в сочетании с годовой финансовой отчетностью Группы за 2015 год.

##### 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

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

Функциональной валютой всех компаний Группы является российский рубль.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**Основа бухгалтерского учета (продолжение)**

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

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

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

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

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

	2016 г.	2015 г.
На 30 июня / 31 декабря	64,2575	72,8827
Средний курс за первые шесть месяцев	70,2583	57,3968

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные положения учетной политики**

**Основа консолидации**

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних компаний).

Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

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

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

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Основа консолидации (продолжение)**

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.

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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Объединение бизнеса**

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Объединение бизнеса (продолжение)**

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшие приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода, в зависимости от обстоятельств. Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

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

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

**Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Признание выручки**

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

**Основные средства**

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

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретенных до даты перехода на МСФО (1 января 2004 г.), отсутствовала. В связи с этим руководство Компании определило справедливую стоимость на дату перехода на МСФО на основании оценки, проведенной независимыми оценщиками, и приняло данную стоимость в качестве первоначальной.

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

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

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

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

Незавершенное строительство включает расходы, связанные со строительством объектов основных средств, а также соответствующие накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начинается с момента ввода в эксплуатацию, т.е. когда объект приведен в состояние, позволяющее использовать его по назначению в соответствии с намерением руководства.



Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Основные средства (продолжение)**

Компания регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, является ли она возмещаемой и начислен ли соответствующий резерв.

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

**Инвестиционная собственность**

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

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

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

**Права аренды земельных участков**

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Нематериальные активы**

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

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

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

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

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

**Обесценение внеоборотных активов**

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Обесценение внеоборотных активов (продолжение)**

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

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

*Гудвил*

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

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

**Финансовая аренда**

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Финансовая аренда (продолжение)**

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.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Налог на прибыль (продолжение)**

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в промежуточном 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.

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Налог на прибыль (продолжение)**

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.

**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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Программа выплаты бонусов (продолжение)**

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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Сезонный характер деятельности**

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

**Затраты по кредитам и займам**

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Финансовые активы**

*Общее описание*

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

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

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

*Метод эффективной процентной ставки*

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

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

*Займы выданные и дебиторская задолженность*

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

*Денежные средства и их эквиваленты*

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



Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Обесценение финансовых активов**

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

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

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

**Выбытие финансовых активов**

Финансовый актив списывается с учета, если:

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Выбытие финансовых активов (продолжение)**

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

**Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой**

*Собственные акции, выкупленные у акционеров*

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

*Эмиссионный доход*

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

*Прибыль на акцию*

Прибыль на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг. Группа не имеет каких-либо долевыми инструментами с возможным разводняющим эффектом.

*Классификация в качестве обязательства или капитала*

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

*Долевыми инструментами*

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

**Финансовые обязательства**

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Финансовые обязательства (продолжение)**

*Прекращение признания финансовых обязательств*

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

**Взаимозачет финансовых инструментов**

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

**Изменения в учетной политике**

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2016 г. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2016 году, они не имеют существенного влияния ни на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы, ни на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (ПСД). Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же 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, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

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

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

Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

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

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодовых культур по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

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

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны 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 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.***

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Документ включает в себя следующие поправки:

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

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

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

***(i) Договоры на обслуживание***

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

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*

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

Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

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

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

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

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

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

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение в отношении консолидации.

**4. Существенные учетные суждения и оценки**

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

**Оценочные значения и допущения**

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

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

**Обесценение активов**

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



Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**

**Обесценение активов (продолжение)**

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

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

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

*Сроки полезного использования основных средств*

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение срока полезного использования, который определяется на основании бизнес-планов и оценок руководства Группы, относящихся к данным активам.

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

**Срок полезного использования улучшений арендованной собственности**

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

**Налогообложение**

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и резерва по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

# ПАО «Магнит»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 5. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Гарантии не выдавались и не получались.

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

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. расчеты со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы полученные (Прим. 17)	20 488	23 794	792	-
Краткосрочные займы выданные	2 303	2 305	1 411	331
Авансы выданные (Прим. 10)	-	-	8 282	69
Долгосрочные займы выданные	-	-	778	1 852
Прочая дебиторская задолженность	-	-	311	212
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	244	2 453
Авансы от покупателей	-	-	128	-
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 14)	-	-	62	822

Сделки Группы со связанными сторонами за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г., представлены следующим образом:

	Акционеры		Прочие связанные стороны	
	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня		За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Погашение полученных займов	98 807	229 911	64 784	58 011
Займы полученные	91 804	266 565	64 448	98 525
Погашение выданных займов	1 845	2 441	2 877	22 199
Займы выданные	1 423	5 192	2 474	17 662
Процентные расходы	1 058	7 684	1 061	1 060
Инвестиционные доходы	137	177	141	195
Приобретение запасов	-	-	60 486	70 570
Прочие доходы	-	-	2 082	1 444
Доходы от аренды	-	-	676	545
Приобретение основных средств	-	-	451	2 651
Оптовая торговля	-	-	310	1
Прочие расходы	-	-	200	715
Расходы по аренде	-	-	19	23
Приобретение нематериальных активов	-	-	7	-
Приобретение прав аренды земли	-	-	-	4

# ПАО «Магнит»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Все виды выплат руководству Группы и членам Совета директоров Группы за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., составили 6 775 тыс. долл. США (за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 5 915 тыс. долл. США).

### 6. Основные средства

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2016 г.	183 645	2 799 751	1 015 587	484 311	232 919	4 716 213
Приобретения	9 940	-	100 168	1 728	187 228	299 064
Перевод между категориями	-	159 550	-	-	(159 550)	-
Выбытия	(88)	(1 383)	(9 682)	(3 731)	(238)	(15 122)
Перевод из прав аренды земельных участков	1 945	-	-	-	-	1 945
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	25 752	390 576	144 771	64 818	33 828	659 745
На 30 июня 2016 г.	221 194	3 348 494	1 250 844	547 126	294 187	5 661 845
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2016 г.	-	(327 052)	(544 051)	(195 466)	-	(1 066 569)
Начислено за период	-	(55 853)	(87 376)	(24 760)	-	(167 989)
Выбытия	-	206	8 244	3 071	-	11 521
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	(49 096)	(80 415)	(28 258)	-	(157 769)
На 30 июня 2016 г.	-	(431 795)	(703 598)	(245 413)	-	(1 380 806)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2016 г.	183 645	2 472 699	471 536	288 845	232 919	3 649 644
На 30 июня 2016 г.	221 194	2 916 699	547 246	301 713	294 187	4 281 039

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

**6. Основные средства (продолжение)**

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	207 843	2 908 058	1 048 510	622 923	383 689	5 171 023
Приобретения	11 491	-	105 584	7 229	300 863	425 167
Перевод между категориями	-	262 195	-	-	(262 195)	-
Выбытия	(245)	(1 248)	(5 109)	(1 047)	(413)	(8 062)
Перевод из прав аренды земельных участков	282	-	-	-	-	282
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	3 139	47 267	17 255	8 447	6 364	82 472
На 30 июня 2015 г.	222 510	3 216 272	1 166 240	637 552	428 308	5 670 882
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2015 г.	-	(305 651)	(528 607)	(195 716)	-	(1 029 974)
Начислено за период	-	(55 255)	(85 278)	(30 107)	-	(170 640)
Выбытия	-	216	4 241	666	-	5 123
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	(5 899)	(9 724)	(3 581)	-	(19 204)
На 30 июня 2015 г.	-	(366 589)	(619 368)	(228 738)	-	(1 214 695)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	207 843	2 602 407	519 903	427 207	383 689	4 141 049
На 30 июня 2015 г.	222 510	2 849 683	546 872	408 814	428 308	4 456 187

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., средневзвешенная годовая ставка капитализации на заемные средства составляла 11,15% (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 12,20%).

# ПАО «Магнит»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 7. Права аренды земельных участков

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2016 г.	44 101
Приобретения	121
Выбытия	(350)
Перевод в основные средства	(1 945)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	5 715
На 30 июня 2016 г.	47 642
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	
На 1 января 2016 г.	(4 561)
Начислено за период	(470)
Списано при выбытии	34
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(654)
На 30 июня 2016 г.	(5 651)
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 1 января 2016 г.	39 540
На 30 июня 2016 г.	41 991

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2015 г.	59 523
Приобретения	649
Выбытия	(826)
Перевод в основные средства	(282)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	771
На 30 июня 2015 г.	59 835
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	
На 1 января 2015 г.	(4 878)
Начислено за период	(582)
Списано при выбытии	67
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(81)
На 30 июня 2015 г.	(5 474)
<b>Остаточная стоимость</b>	
На 1 января 2015 г.	54 645
На 30 июня 2015 г.	54 361

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

**7. Права аренды земельных участков (продолжение)**

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 29 тыс. долл. США (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 106 тыс. долл. США) были капитализированы в стоимость основных средств.

**8. Нематериальные активы**

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное обеспе- чение	Товарные знаки	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2016 г.	3 171	2 196	22 628	302	1 512	29 809
Приобретения	352	-	2 950	2	368	3 672
Выбытия	(173)	-	(852)	(250)	(323)	(1 598)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	443	294	3 234	17	208	4 196
На 30 июня 2016 г.	3 793	2 490	27 960	71	1 765	36 079
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2016 г.	(984)	(684)	(7 953)	(234)	(792)	(10 647)
Начислено за период	(414)	(114)	(2 806)	(27)	(450)	(3 811)
Выбытия	173	-	852	250	323	1 598
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(155)	(103)	(1 250)	(10)	(117)	(1 635)
На 30 июня 2016 г.	(1 380)	(901)	(11 157)	(21)	(1 036)	(14 495)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2016 г.	2 187	1 512	14 675	68	720	19 162
На 30 июня 2016 г.	2 413	1 589	16 803	50	729	21 584

ПАО «Магнит»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

**8. Нематериальные активы (продолжение)**

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Програм- мное обеспе- чение	Товарные знаки	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	2 499	2 816	16 729	389	1 683	24 116
Приобретения	681	-	8 790	7	483	9 961
Выбытия	(96)	(38)	(605)	(6)	(371)	(1 116)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	53	36	497	5	26	617
На 30 июня 2015 г.	3 137	2 814	25 411	395	1 821	33 578
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2015 г.	(854)	(701)	(5 520)	(232)	(730)	(8 037)
Начислено за период	(319)	(167)	(2 686)	(40)	(483)	(3 695)
Выбытия	96	38	605	6	371	1 116
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(19)	(13)	(143)	(5)	(13)	(193)
На 30 июня 2015 г.	(1 096)	(843)	(7 744)	(271)	(855)	(10 809)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	1 645	2 115	11 209	157	953	16 079
На 30 июня 2015 г.	2 041	1 971	17 667	124	966	22 769

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

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. гудвил представлен следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Гудвил на начало периода	18 763	24 307
Обесценение гудвила	-	-
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	2 518	(5 544)
Гудвил на конец периода	21 281	18 763

# ПАО «Магнит»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 9. Запасы

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. запасы представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Товары для перепродажи	1 809 918	1 505 438
Сырье и материалы	114 605	92 631
	<b>1 924 523</b>	<b>1 598 069</b>

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 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. авансы выданные представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы поставщикам - третьим сторонам	51 680	59 667
Авансы поставщикам - связанным сторонам (Прим. 5)	8 282	69
Авансы на уплату таможенных платежей	3 416	12 045
Авансы работникам	1 162	880
	<b>64 540</b>	<b>72 661</b>

### 11. Денежные средства и их эквиваленты

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	23 404	22 447
Денежные средства в банках, в рублях	882	1 815
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	47	364
Денежные средства в пути, в рублях	51 697	90 503
	<b>76 030</b>	<b>115 129</b>

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов Группы и не зачисленные на счета в банках по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г., а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не размещала денежные средства на депозитах.



## ПАО «Магнит»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

На 30 июня 2016 г. акционерный капитал составил 34 тыс. долл. США. Изменений в акционерном капитале по сравнению с 31 декабря 2015 г. не произошло.

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., Группа продала 154 585 собственных акций, выкупленных у акционеров, при этом общая сумма вознаграждения составила 1 665 731 тыс. руб. (23 340 тыс. долл. США по курсу на дату осуществления операции). Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью акций была отражена как увеличение эмиссионного дохода на сумму 193 тыс. долл. США и увеличение резерва на пересчет в валюту представления на сумму 266 тыс. долл. США.

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., Группа приобрела 245 610 собственных обыкновенных акций на открытом рынке.

#### 13. Дивиденды объявленные

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., Группа объявила о выплате дивидендов акционерам за 2015 год:

	<u>30 июня 2016 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2015 год (0,63 долл. США на акцию)	59 967

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г., Группа объявила о выплате дивидендов акционерам за 2014 год:

	<u>30 июня 2015 г.</u>
Дивиденды, объявленные за 2014 год (2,50 долл. США на акцию)	236 101

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., Группа выплатила дивиденды на общую сумму 280 145 тыс. долл. США (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 312 559 тыс. долл. США). На 30 июня 2016 г. сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составляла 111 тыс. долл. США (на 31 декабря 2015 г.: 233 167 тыс. долл. США, на 30 июня 2015 г.: 136 884 тыс. долл. США).

Дивиденды, предложенные к выплате за шесть месяцев 2016 года (не признанные в качестве обязательства по состоянию на 30 июня 2016 г.):

Дивиденды, предложенные к выплате за шесть месяцев 2016 года (1,32 долл. США на акцию)	124 497
---	---------

Предложение о выплате дивидендов за шесть месяцев 2016 года было сделано советом директоров 1 августа 2016 г. Данное предложение подлежит утверждению акционерами.

# ПАО «Магнит»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### **14. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 125 139	1 196 126
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	18 365	13 126
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	244	2 453
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 5)	62	822
	<b>1 143 810</b>	<b>1 212 527</b>

### **15. Начисленные расходы**

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. начисленные расходы представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Начисленная заработная плата	85 836	79 797
Прочие начисленные расходы	60 977	52 941
	<b>146 813</b>	<b>132 738</b>

### **16. Налоги к уплате**

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. налоги к уплате представлены следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость	92 148	30 034
Социальные страховые взносы	30 303	27 793
Налог на доходы физических лиц	12 420	12 375
Налог на имущество	12 085	10 007
Прочие налоги	1 294	1 109
	<b>148 250</b>	<b>81 318</b>

# ПАО «Магнит»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 17. Кредиты и займы

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Год погашения	Средне- взвешенная процентная ставка	30 июня 2016 г.	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2015 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>					
Необеспеченные облигации	2018	10,91%	320 323	12,11%	139 283
Необеспеченные банковские кредиты	2017	11,61%	233 130	11,72%	404 083
Необеспеченные облигации	2017	-	-	11,47%	279 334
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов			(9 397)		(7 538)
<b>Всего долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>544 056</b>		<b>815 162</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>					
Необеспеченные банковские кредиты	2016	10,18%	667 161	9,34%	228 675
Необеспеченные облигации	2017	11,47%	316 978		
Необеспеченные облигации	2016	11,61%	163 578	9,71%	354 914
Необеспеченные банковские кредиты	2017	10,33%	147 640	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2017	10,48%	21 280	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Прим. 5)	2016	-	-	11,40%	23 794
Краткосрочная часть долгосрочных займов			9 397		7 538
<b>Всего краткосрочные кредиты и займы</b>			<b>1 326 034</b>		<b>614 921</b>

Группа заключила ряд соглашений со связанными сторонами о получении краткосрочных займов на сумму до 1 360 000 тыс. руб. (21 165 тыс. долл. США).

### 18. Выручка

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., выручка представлена следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Розничная торговля	7 393 558	7 904 588
Оптовая торговля	29 445	19 349
	<b>7 423 003</b>	<b>7 923 937</b>

## ПАО «Магнит»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 19. Себестоимость реализации

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., себестоимость реализации включает:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Себестоимость проданных товаров	5 075 522	5 370 031
Транспортные расходы	183 919	201 420
Убытки от недостачи товаров	141 552	138 767
	<b>5 400 993</b>	<b>5 710 218</b>

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

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., расходы на оплату труда в размере 59 261 тыс. долл. США (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 63 818 тыс. долл. США) были включены в состав себестоимости реализации.

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г. амортизация основных средств производственного назначения в размере 855 тыс. долл. США (в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 628 тыс. долл. США) была включена в себестоимость проданных товаров.

#### 20. Коммерческие расходы

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., коммерческие расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Расходы на рекламу	37 441	47 023
Расходы на упаковку и материалы	30 912	29 576
Амортизация основных средств	22 400	24 745
	<b>90 753</b>	<b>101 344</b>

# ПАО «Магнит»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### **21. Общехозяйственные и административные расходы**

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Оплата труда	578 312	642 825
Аренда и коммунальные платежи	384 616	351 274
Налоги, связанные с оплатой труда	167 965	187 499
Амортизация основных средств	144 734	145 267
Ремонт и техническое обслуживание	27 472	26 286
Услуги банков	24 290	22 400
Налоги, кроме налога на прибыль	23 302	25 766
Расходы на охрану	6 334	6 414
Начисление по неиспользованным отпускам	817	8 665
Резерв по сомнительной задолженности	73	669
Прочие расходы	41 593	39 235
	<b>1 399 508</b>	<b>1 456 300</b>

Статья «Прочие расходы» включает в себя отчисления на амортизацию нематериальных активов и прав аренды земельных участков за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., в размере 4 252 тыс. долл. США (за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 4 171 тыс. долл. США).

### **22. Финансовые расходы**

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., финансовые расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Проценты по кредитам и займам	56 113	94 341
Проценты по облигациям	43 607	17 551
<b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам</b>	<b>99 720</b>	<b>111 892</b>
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(1 377)	(6 534)
	<b>98 343</b>	<b>105 358</b>

## ПАО «Магнит»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 23. Прочие доходы

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., прочие доходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Реализация упаковочных материалов	21 395	21 318
Штрафы и пени	3 643	2 315
Доходы от рекламы	2 819	2 778
Прочее	952	1 129
	<b>28 809</b>	<b>27 540</b>

#### 24. Налог на прибыль

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе		
Текущий налог	77 829	111 426
Отложенный налог	15 225	18 590
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе	<b>93 054</b>	<b>130 016</b>

#### 25. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., рассчитывалась на основе чистой прибыли за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Расчет прибыли на обыкновенную акцию за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., представлен следующим образом:

	За шесть месяцев, завершившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Прибыль за период, относящаяся к акционерам материнской компании	371 588	440 194
Средневзвешенное количество акций (в тысячах акций)	94 561	94 561
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долларах США)	<b>3,93</b>	<b>4,66</b>

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевого инструментов.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

**26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**

**Условия ведения деятельности**

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

Указом Президента России от 6 августа 2014 г. «О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» и Указом Президента России от 24 июня 2015 г. «О продлении действия отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» был запрещен ввоз на территорию РФ отдельных видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, страной происхождения которых является государство, принявшее решение о введении экономических санкций в отношении российских юридических и (или) физических лиц или присоединившееся к такому решению. Указом Президента России от 28 ноября 2015 г. «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 запрещен 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 продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

**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.

## ПАО «Магнит»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа заключила ряд договоров по капитальным затратам:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
В течение одного года	159 410	119 944
В период от двух до пяти лет (включительно)	13 776	74 009
	<b>173 186</b>	<b>193 953</b>

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 620 млн. долл. США (за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г.: 567 млн. долл. США).

#### 27. Цели и политика управления финансовыми рисками

##### Управление капитальным риском

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

##### 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	
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы	233 130	403 999	234 273	402 399
Облигации	800 879	773 531	787 799	752 847



Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

**27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Справедливая стоимость (продолжение)**

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

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением описанных выше, приблизительно равна их балансовой стоимости.

**Управление валютным риском**

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).

Группа не подвержена существенному валютному риску, поскольку все дочерние компании Группы находятся в Российской Федерации, а количество сделок и расчетов в иностранной валюте незначительно.

**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 и долгосрочные займы).

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

**27. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Управление риском ликвидности**

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет совет директоров, который сформировал систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и 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.

**28. События после отчетной даты**

Существенные события после отчетной даты за исключением тех, которые раскрыты в других разделах данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, отсутствуют.