

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «М.видео»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «М.видео» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита ("МСА"). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров ("Кодекс") и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

**Почему мы считаем вопрос
ключевым для аудита?**

**Признание бонусов, получаемых
от поставщиков**

Группа получает значительные суммы бонусов, скидок и вознаграждений от своих поставщиков. Преимущественно данные соглашения представлены бонусами за достижение заранее оговоренного объема закупок, однако также присутствуют соглашения, подразумевающие повышенный уровень суждения, такие как компенсации снижения торговой наценки, поддержание рентабельности продаж, а также компенсации расходов на рекламу и маркетинг.

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита, поскольку необходимо суждение при определении периода, в течение которого полученные Группой бонусы должны признаваться как снижение себестоимости, для чего требуется как глубокое понимание условий договоров, так и полные и точные исходные данные, необходимые для массивных ручных расчетов.

Ключевые положения учетной политики Группы в отношении бонусов поставщиков приведены в Примечании 3 на странице 25.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание внутренних процессов и контролей в области учета бонусов, получаемых от поставщиков, и оценили, соответствует ли учет сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, учетной политике Группы.

Мы запросили внешние подтверждения от выбранных поставщиков, чтобы проверить точность и полноту сумм бонусов, принятых к учету, а также остатков расчетов с поставщиками на конец года, в случаях, когда такие остатки были существенными. Если подтверждение от поставщика не было получено, мы проводили альтернативные процедуры, такие как получение договоров с поставщиком на бонусы и сверка отраженных в учете сумм с первичными документами, подписанными поставщиками и подтверждающими согласие поставщика с правом Группы на заработанный бонус. Кроме того, по выбранным договорам, привязанным к объемам закупки, мы пересчитали причитающиеся Группе бонусы на основании информации о поставках в течение года и условий договоров.

Мы перепроверили подготовленный руководством расчет заработанных скидок и бонусов, которые не были признаны в качестве уменьшения себестоимости в отчетном периоде, а были отнесены на остаток запасов на конец года. Особое внимание мы уделяли полноте и точности исходных данных, а также соответствию методики расчетов принятой учетной политике.

Мы также произвели ретроспективный анализ бонусов, признанных в предыдущем отчетном периоде, чтобы убедиться, что соответствующие суммы были впоследствии получены.

**Чистая цена возможной
реализации запасов**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. На 31 декабря 2016 года, стоимость запасов Группы составила 45 170 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 43 913 млн руб.).

В ходе аудита мы уделяли особое внимание оценке стоимости запасов по следующим причинам:

Мы убедились в обоснованности допущений руководства, которые были применены при расчете балансовой стоимости запасов путем:

- тестирования эффективности ключевых контролей в области запасов в ходе присутствия на инвентаризациях в 5 распределительных центрах и в 7 магазинах;
- проверки формирования балансовой стоимости выбранных товаров, убеждаясь, что закупочная цена

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

- оценка стоимости запасов связана с существенными суждениями, в частности о том, по какой цене могут быть проданы имеющиеся единицы товара, какие товары считать медленно оборачивающимися, устаревшими и частично или полностью поврежденными. Процесс оценки включает изучение исторических показателей, текущих операционных планов по отношению к запасам, а также отраслевых и потребительских трендов; и
- в 2016 году Группа пересмотрела нормы резервирования запасов на основе детального анализа имеющейся информации о продажах товаров ниже себестоимости за последние три финансовых года. Влияние данного изменения оценочного значения в размере 479 млн руб., отраженное в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в текущем периоде, является значительным.

Резервы по товарно-материальным запасам Группы раскрыты в Примечании 9 на странице 36, а детали пересмотра норм резервирования раскрыты в Примечании 5 на странице 32.

Признание выручки – программы лояльности

Наше внимание при тестировании выручки было сконцентрировано на отложенной выручке, связанной с программой лояльности покупателей Группы и ко-брендовой программой лояльности. Мы считаем данную область ключевым вопросом аудита, потому что определение суммы выручки, подлежащей откладыванию, связано с суждением относительно ожидаемого процента сгорания неиспользованных баллов лояльности.

Движение отложенной выручки, связанной с программами лояльности Группы, представлено в Примечании 19 на странице 42.

- корректно отражена в учете и что распределение прямых затрат было рассчитано верно;
- сопоставления цены возможной реализации, определенной при детальном анализе продаж после отчетной даты, с балансовой стоимостью запасов;
- проверки, пересчета и оценки на разумность резервов по запасам, включая критическую оценку их обоснованности с учетом возрастной структуры запасов, присущих им операционных показателей и результатов продаж до и после отчетной даты и анализа отношения резерва к валовой стоимости запасов в сравнении с предыдущими годами;
- пересчета подготовленного руководством расчета резерва, чтобы убедиться в его точности и отсутствии ошибок.

Мы также рассмотрели основания для новых норм резервирования, рассчитанных Группой в 2016 году, и уместность процентных соотношений резервирования отдельных категорий запасов в контексте исторического анализа, проведенного руководством. Мы оценили, является ли изменение норм резервирования изменением оценочного значения и, как следствие, следовало ли отражать соответствующее влияние в текущем периоде в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Наши процедуры были главным образом направлены на критическую оценку допущений, принятых Группой при определении ожидаемых норм сгорания баллов, и включали:

- получение детального понимания процесса сбора и обработки учетных данных по программам лояльности;
- оценку обоснованности ожидаемых Группой норм сгорания баллов в контексте исторических данных о фактических сгораниях;
- использование компьютерных аналитических инструментов для проведения корреляционного анализа, позволяющего выявить необычные тенденции при откладывании и признании выручки по программам лояльности;

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Учет операционной аренды

Группа арендует большинство своих магазинов по договорам операционной аренды на различных условиях и отражает платежи по операционной аренде в качестве расходов равномерно в течение срока аренды.

Учет операционной аренды сложен и связан с существенными суждениями в части оценки срока аренды, а также определения минимальных арендных платежей и выделения их компонентов. Расчет расходов по аренде, признаваемых в отчетном периоде, имеет ручную природу и полагается на полноту и точность данных об условиях договоров аренды.

Ключевые положения учетной политики Группы в отношении операционной аренды приведены в Примечании 3 на странице 26.

- пересчет подготовленных руководством расчетов отложенной и признанной выручки, чтобы убедиться в их точности и отсутствии ошибок.

Наши процедуры были главным образом направлены на определение того, отражены ли расходы по операционной аренде Группы в соответствии с МСФО (IAS) 17. Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего:

- получение понимания внутренних контролей в отношении полноты и точности данных, собираемых об имеющихся договорах операционной аренды, и расчета расходов по аренде, признаваемых в отчетном периоде;
- тестирование полноты и точности реестра аренды, который ведет Группа, путем сверки выбранных записей с соответствующими договорами аренды и проверки того, что магазины, генерирующие выручку, имеют соответствующие им записи в реестре аренды;
- критическую оценку определенных руководством сроков аренды по выбранным договорам на основе анализа юридических и экономических факторов, а также условий соответствующих договоров аренды;
- проверку определенных руководством минимальных арендных платежей и их компонентов по выбранным договорам путем сверки с условиями договоров;
- проверку точности расчетов руководства и их соответствия учетной политике Группы;
- оценку раскрытий по аренде в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.

Владимир Бирюков
Партнер



22 марта 2017 года

Аудируемое лицо: ПАО «М.видео»

Свидетельство о государственной регистрации № 77 №008748648 от 25.09.2006 г. Выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве.

Место нахождения: 105066, Российская Федерация, Москва, ул. Нижняя Красносельская, 40/12, корп. 20.

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.