

Финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании,
подготовленная согласно ОПБУ Голландии,
и Отчет независимого аудитора

31 декабря 2014 года

Содержание

Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	84
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	85
Консолидированный отчет о совокупном доходе	86
Консолидированный отчет о движении денежных средств	87
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	88
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	89
Финансовая отчетность Компании	
Отчет о финансовом положении Компании	128
Отчет о прибыли или убытке Компании	129
Примечания к финансовой отчетности Компании	130
Прочая информация	135
Отчет независимого аудитора	136

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	1 января 2013 г.
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	10 150 328	134 998	125 964
Инвестиционное имущество	11 3 718	3 468	3 296
Гудвил	12 65 684	64 503	64 216
Прочие нематериальные активы	13 14 618	15 505	16 914
Инвестиции в ассоциированные компании	8 31	68	84
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	213	210	210
Прочие долгосрочные активы	16 2 251	1 717	1 094
Отложенные налоговые активы	28 3 568	4 946	4 367
	240 411	225 415	216 145
Краткосрочные активы			
Запасы	14 47 084	37 465	33 863
Компенсирующий актив	7, 33 240	–	906
Займы выданные	–	7	92
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 21 464	15 537	12 774
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль	2 610	2 165	3 394
НДС и прочие налоги к возмещению	17 13 488	13 897	11 481
Денежные средства и их эквиваленты	9 25 623	7 611	12 388
	110 509	76 682	74 898
Итого активы	350 920	302 097	291 043
Капитал и обязательства			
Капитал, относимый на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	20 2 457	2 456	2 455
Эмиссионный доход	46 218	46 126	46 016
Совокупный резерв курсовых разниц	–	(44)	(48)
Нераспределенная прибыль	41 789	29 098	18 114
Резерв по выплатам, основанным на акциях	27 94	170	338
	90 558	77 806	66 875
Итого капитал	90 558	77 806	66 875
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19 115 152	79 843	71 266
Долгосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	–	–	3
Отложенные налоговые обязательства	28 3 924	5 339	4 514
Долгосрочные доходы будущих периодов	13	21	21
Прочие долгосрочные обязательства	–	–	2
	119 089	85 203	75 806
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	92 001	81 244	72 801
Краткосрочные кредиты и займы	19 15 834	30 680	51 053
Обязательство по выплатам, основанным на акциях	–	–	15
Краткосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	–	4	41
Проценты начисленные	693	814	637
Краткосрочные доходы будущих периодов	555	159	415
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 770	238	397
Резервы и прочие обязательства	18 30 420	25 949	23 003
	141 273	139 088	148 362
Итого обязательства	260 362	224 291	224 168
Итого капитал и обязательства	350 920	302 097	291 043

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Выручка	22 633 873	534 560
Себестоимость продаж	23 (478 891)	(404 212)
Валовая прибыль	154 982	130 348
Коммерческие, общие и административные расходы	23 (133 512)	(110 757)
Аренда/субаренда и прочий доход	24 6 818	5 705
Операционная прибыль	28 288	25 296
Финансовые расходы	25 (12 175)	(11 003)
Финансовые доходы	25 117	69
Доля в убытке ассоциированных компаний	(37)	(16)
Чистая прибыль от курсовых разниц	25	77
Прибыль до налогообложения	16 218	14 423
Расходы по налогу на прибыль	28 (3 527)	(3 439)
Прибыль за период	12 691	10 984
Прибыль за период, относимая на:		
Акционеров материнской компании	12 691	10 984
Базовая прибыль на акцию с учетом прибыли, приходящейся на долю акционеров материнской компании (в руб. на акцию)		
21 187,02	161,92	
Разводненная прибыль на акцию с учетом прибыли, приходящейся на долю акционеров материнской компании (в руб. на акцию)		
21 187,02	161,92	

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прибыль за период	12 691	10 984
Прочий совокупный доход		
<i>Статья, которая впоследствии может быть реклассифицирована в прибыли и убытки</i>		
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	(23)	4
Реклассификация совокупного резерва курсовых разниц, приходящегося на выбывшие дочерние компании	67	–
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли и убытки за вычетом налога	44	4
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль	44	4
Прочий совокупный доход за период за вычетом налога	12 735	10 988
Итого совокупный доход за период, относимый на:		
Акционеров материнской компании	12 735	10 988

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прибыль до налогообложения		16 218	14 423
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов и обесценение основных средств, инвестиционного имущества и нематериальных активов	23	17 572	13 054
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, инвестиционного имущества и нематериальных активов		(496)	132
Финансовые расходы, нетто	25	12 058	10 934
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	23	533	348
Расходы/(доходы) по опционам, основанным на акциях	27	32	(23)
Чистая прибыль от курсовых разниц		(25)	(77)
Убыток от ассоциированной компании		37	16
Прочие неденежные статьи	33	(163)	10
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		45 766	38 817
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(7 312)	(6 246)
Увеличение запасов		(9 283)	(3 601)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		10 566	8 356
Увеличение прочей кредиторской задолженности		3 817	3 810
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		43 554	41 136
Проценты уплаченные		(11 771)	(10 433)
Проценты полученные		117	34
Налог на прибыль уплаченный		(3 333)	(2 350)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		28 567	28 387
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	10	(28 260)	(20 322)
Приобретение дочерних компаний	7	(2 297)	(737)
Поступления от продажи основных средств, инвестиционного имущества и нематериальных активов		1 651	1 055
Приобретение прочих нематериальных активов	13	(831)	(1 055)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(29 737)	(21 059)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		70 655	29 804
Погашение кредитов и займов		(51 307)	(41 852)
Выплаты основной суммы задолженности по финансовой аренде		(4)	(45)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности		19 344	(12 093)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(162)	(12)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		18 012	(4 777)
Изменение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7 611	12 388
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		18 012	(4 777)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		25 623	7 611

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Причисляется акционерам материнской компании							Итого
	Кол-во акций	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по выплатам, основанным на акциях	Совокупный резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитал акционеров	
Остаток на 1 января 2013 г.	67 819 033	2 455	46 016	338	(48)	18 114	66 875	66 875
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	4	-	4	4
Прибыль за период	-	-	-	-	-	10 984	10 984	10 984
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	4	10 984	10 988	10 988
Компенсация выплат, основанных на акциях (Примечание 27)	-	-	-	(57)	-	-	(57)	(57)
Предоставленные права на долевые инструменты	25 632	1	110	(111)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 г.	67 844 665	2 456	46 126	170	(44)	29 098	77 806	77 806
Остаток на 1 января 2014 г.	67 844 665	2 456	46 126	170	(44)	29 098	77 806	77 806
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	44	-	44	44
Прибыль за период	-	-	-	-	-	12 691	12 691	12 691
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	44	12 691	12 735	12 735
Компенсация выплат, основанных на акциях (Примечание 27)	-	-	-	17	-	-	17	17
Предоставленные права на долевые инструменты	23 078	1	92	(93)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2014 г.	67 867 743	2 457	46 218	94	-	41 789	90 558	90 558

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Основная деятельность и структура Группы

Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена для экономического субъекта, в состав которого входят X5 Retail Group N.V. (далее – «Компания») и его дочерние компании (далее – «Группа»), как указано в Примечании 6.

X5 Retail Group N.V. – это акционерное общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в августе 1975 г. в соответствии с законодательством Нидерландов. Основная деятельность Компании заключается в том, что она действует в качестве холдинговой компании группы предприятий, которые управляют магазинами розничной торговли продовольственными товарами. Адрес и место налоговой регистрации Компании: Нидерланды, 1097 JB Амстердам, Prins Bernhardplein 200.

Основным видом деятельности Группы является развитие и управление магазинами розничной торговли продовольственными товарами. По состоянию на 31 декабря 2014 г. розничные сети Группы состояли из 5,483 магазинов, расположенных вблизи жилых районов, супермаркетов, гипермаркетов и экспресс-магазинов под названием «Пятерочка», «Перекресток», «Карусель», и «Перекресток-Экспресс» в крупнейших населенных пунктах России, включая среди прочих Москву, Санкт-Петербург, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Казань, Самару, Липецк, Челябинск, Пермь, Екатеринбург (на 31 декабря 2013 г.: 4 544 магазина, расположенных вблизи жилых районов, супермаркета, гипермаркета и экспресс-магазина под названием «Пятерочка», «Перекресток», «Карусель», «Перекресток-Экспресс»). Ниже приводятся данные о количестве магазинов:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
«Перекресток» – супермаркет		
Центральный регион	236	224
Приволжский регион	44	44
Северо-Западный регион	39	39
Волго-Вятский регион	28	26
Северный Кавказ	21	18
Урал	16	12
Центрально-Черноземный регион	12	9
Западная Сибирь	7	6
Украина	-	12
	403	390
«Пятерочка» – магазины, расположенные вблизи жилых районов		
Центральный регион	1 883	1 626
Урал	645	486
Приволжский регион	620	412
Северо-Западный регион	581	529
Волго-Вятский регион	363	291
Северный Кавказ	304	224
Центрально-Черноземный регион	282	236
Северный регион	84	59
Западная Сибирь	27	19
	4 789	3 882
«Карусель» – гипермаркет		
Центральный регион	24	23
Северо-Западный регион	16	17
Приволжский регион	14	14
Урал	10	11
Волго-Вятский регион	9	9
Центрально-Черноземный регион	7	7
Западная Сибирь	1	1
Северный Кавказ	1	1
	82	83
Экспресс	209	189
Итого количество магазинов	5 483	4 544

По состоянию на 31 декабря 2014 г. основным акционером Компании является компания CTF Holdings Limited («CTF»). CTF косвенно через Luxago Retail Holding S. a. r. l. принадлежит 47,86% от общего количества выпущенных в обращение акций Компании. 100% компании CTF, зарегистрированной в Гибралтаре, принадлежит трем физическим лицам: господам Фридману, Хану и Кузьмичеву («Акционеры»). Ни один из Акционеров индивидуально не контролирует и/или не владеет долей в 50% или более капитала CTF. На 31 декабря 2014 г. акции Компании котируются на Лондонской фондовой бирже в форме глобальных депозитарных расписок (ГДР), каждая из которых представляет собой 0,25 от обыкновенной акции (Примечание 20).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись к показателям за все представленные в отчетности годы, если не указано иное.

2.1 Основа подготовки финансовой информации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Евросоюзе, и с частью 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов и соответствует их требованиям. В соответствии со ст. 402 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов, отчет о прибыли или убытке в финансовой отчетности Компании подготовлен в сокращенной форме.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением переоценки финансовых активов и финансовых обязательств (включая производные инструменты), оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

2.2 Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные компании, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств на дату операции, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы. В случае когда объединение компаний производится в рамках одной операции, датой операции является дата приобретения. Однако если объединение компаний осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой операции является дата осуществления каждой отдельной покупки доли, в то время как дата приобретения – это дата, когда покупатель получает контроль над дочерней компанией.

Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретаемой компании из общей суммы переданного возмещения за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы, все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нерезализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нерезализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Дочерние компании, приобретенные у лиц, находящихся под общим контролем, учитываются по методу оценки компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представлена таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся компании впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочерней компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником.

Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях компании-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил компании-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка прочих резервов в составе капитала.

2.3 Ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных компаний.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированных компаний становится равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

2.4 Пересчет и операции в иностранной валюте

а. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональная валюта. Функциональными валютами компаний Группы являются национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (руб.), и национальная валюта Украины – украинская гривна. В настоящее время доля украинского подразделения в финансовых результатах Группы является несущественной, украинское подразделение было продано в марте 2014 г. С 1 января 2014 г. валюта представления отчетности Группы была изменена с доллара США на российский рубль (руб.), который, по мнению руководства, является оптимальной валютой для пользователей данной консолидированной финансовой отчетности.

б. Операции и расчеты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным банком РФ (ЦБ РФ) и Центральным банком Украины на соответствующие отчетные даты. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого подразделения по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса.

2.5 Изменение валюты представления отчетности

Сопоставимые данные отчетности были скорректированы с учетом эффекта изменения валюты представления следующим образом: статьи консолидированного отчета о финансовом положении за исключением статей капитала были пересчитаны по официальному курсу Центрального Банка РФ на дату составления отчета, статьи капитала были пересчитаны по официальному курсу Центрального Банка РФ на дату совершения сделок в прошлых периодах, статьи консолидированного отчета о прибыли или убытке и консолидированного отчета о движении денежных средств были пересчитаны по среднему официальному курсу Центрального Банка РФ за период составления указанных отчетов. Совокупный резерв по пересчету валют был сокращен до суммы, приходящейся на долю украинских компаний. Остаток резерва по пересчету валют в сопоставимом периоде, не относящийся к украинским компаниям, был отнесен на соответствующие статьи в консолидированном отчете о финансовом положении и нераспределенной прибыли.

2.6 Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководителем Группы, отвечающим за операционные решения, является Правление. Правление установило, что розничные операции представляют собой единственный операционный сегмент.

2.7 Основные средства

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, там, где это необходимо. В состав себестоимости включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением или строительством основного средства.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Расходы на замену крупных деталей или компонентов основных средств капитализируются, а замененная деталь списывается. Капитализированные затраты амортизируются в течение всего оставшегося срока полезного использования основных средств или расчетного срока полезного использования деталей, в зависимости от того, какой из этих сроков короче.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные положения учетной политики продолжение

2.7 Основные средства продолжение

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств, включая объекты незавершенного строительства. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло положительное изменение обстоятельств, влияющих на расчетные оценки, заложенные в определение ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прибыли или убытка.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования. Периоды амортизации, которые приблизительно соответствуют оценочным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

Здания	20-50 лет
Машины и оборудование	5-10 лет
Холодильное оборудование	7-10 лет
Транспортные средства	5-7 лет
Прочее	3-5 лет

Затраты на улучшение арендуемого имущества капитализируются только в том случае, когда существует вероятность получения Компанией в будущем экономических выгод, связанных с данными улучшениями, и их стоимость можно определить с достаточной степенью точности. Капитализируемые затраты на улучшение арендуемого имущества амортизируются в течение срока их полезного использования.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

2.8 Инвестиционное имущество

К инвестиционному имуществу относятся здания, принадлежащие Группе, которые предназначены для получения арендного дохода, или приобретенные с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используются самой Группой. Группа отражает часть принадлежащих ей торговых центров, сдаваемых в аренду независимым розничным компаниям, в качестве инвестиционного имущества, за исключением случаев, когда оно составляет незначительную долю имущества и используется не для получения арендного дохода, а в основном для оказания розничным клиентам вспомогательных услуг, не предоставляемых Группой. После приобретения или строительства здания Группа проводит оценку его основного предназначения. Если оно предназначено для получения арендного дохода или для увеличения стоимости капитала (или того и другого вместе), такое здание классифицируется в составе инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество отражается по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, там, где это необходимо. В случае наличия признаков, возможного обесценения инвестиционного имущества, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности его использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. С момента начала использования инвестиционного имущества в основной деятельности оно переводятся в категорию основных средств без изменения балансовой суммы и стоимости этого имущества, в том числе для целей оценки и раскрытия. Амортизация объектов инвестиционного имущества рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива. Периоды амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезной службы соответствующих активов, составляют 20-50 лет.

Справедливая стоимость представляет собой цену, за которую имущество может быть продано хорошо осведомленной и заинтересованной стороне и которая, как правило, определяется методом сравнительной оценки. Для оценки справедливой стоимости инвестиционного имущества Группа привлекла независимого оценщика. Эта оценка классифицирована на 3 Уровне иерархии справедливой стоимости.

2.9 Нематериальные активы

а. Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения, над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней компании на дату их передачи. Гудвил не уменьшает налогооблагаемую базу.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил тестируется на уровне сегмента.

б. Права по аренде

Права по аренде представляют собой права на благоприятные условия операционной аренды, приобретенные при объединении бизнеса. Права по аренде, приобретенные в рамках объединения бизнеса, первоначально признаются по справедливой стоимости. Права по аренде амортизируются линейным методом в течение срока соответствующих договоров аренды, составляющего от 5 до 50 лет (в среднем 20 лет).

в. Бренд и частные торговые марки

Бренды и частные торговые марки, приобретенные в результате объединения бизнеса, первоначально признаются по справедливой стоимости. Бренды и частные торговые марки амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования
Бренд	5-20 лет
Частные торговые марки	1-8 лет

г. Договоры франчайзинга

Договоры франчайзинга представляют собой права на получение роялти. Договоры франчайзинга, приобретенные в результате объединения бизнеса, первоначально признаются по справедливой стоимости. Договоры франчайзинга амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования, который в среднем составляет от 7 до 10 лет (в среднем 8 лет).

д. Прочие нематериальные активы

Затраты на приобретение патентов, программного обеспечения, торговых марок и лицензий капитализируются и амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет (в среднем 5 лет).

е. Предоплата по аренде

Предоплата по аренде включает в себя плату за право заключения договора аренды, которая уплачивается текущим арендаторам, и прочие затраты, непосредственно связанные с заключением договоров аренды. Предоплата по аренде амортизируется линейным методом в течение срока действия аренды (условие в договорах аренды).

ж. Обесценение нематериальных активов

В случае выявления признаков обесценения, проводится оценка возмещаемой суммы каждого нематериального актива, включая гудвил. Когда обесценение выявлено, стоимость объекта незамедлительно уменьшается до возмещаемой суммы. Гудвил и нематериальные активы, которые еще не используются, тестируются на обесценение не реже, чем один раз в год, а также при наличии признаков обесценения.

2.10 Операционная аренда

Аренда активов, при которой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, берет на себя арендодатель, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке линейным методом в течение всего срока аренды, за исключением арендных платежей, внесенных до открытия торговой точки, которые капитализируются в составе затрат на строительство магазина розничной продажи.

Группа арендует торговые точки и распределительные центры на условиях, предусматривающих фиксированную и переменную арендную плату. Переменные арендные платежи зависят от суммы выручки, полученной соответствующими торговыми точками. Группа классифицирует переменную арендную плату как условные обязательства по аренде за исключением случаев, когда Группа точно уверена в размере ожидаемой суммы будущих арендных платежей; в таких случаях они классифицируются как минимальные арендные платежи (Примечание 33).

Первоначальные прямые затраты Группы, непосредственно связанные с обсуждением и заключением сделки операционной аренды, включая плату за право заключения договора аренды при аренде помещений, уплаченную предыдущим арендаторам, отражаются в составе предоплаты по аренде.

2.11 Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в течение срока аренды методом эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, а также неотделимые улучшения амортизируются в течение наименьшего из: срока их полезного использования и срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные положения учетной политики продолжение

2.12 Запасы

Запасы на складах и в объектах розничной торговли учитываются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на товары, транспортные расходы и расходы на погрузочно-разгрузочные работы. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Возможная чистая стоимость реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом коммерческих расходов.

Группа создает оценочный резерв по потерям запасов (недостача) в период между инвентаризациями на основе расчета процента от себестоимости продаж. Сумма резерва корректируется на основе фактических данных о недостатке, полученных в ходе регулярно проводимых инвентаризаций. Этот резерв отражается в составе себестоимости продаж. Группа также создает резерв для медленно реализуемых запасов в тех случаях, когда предполагаемый период времени на продажу превышает нормы, установленные Группой.

2.13 Финансовые активы и обязательства

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям оценки: займы, дебиторская задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Отнесение финансового актива к определенной категории зависит от цели, с которой такие активы были приобретены. Руководство Группы относит финансовые активы к определенной категории в момент их принятия к учету и пересматривает их классификацию на каждую отчетную дату, если это требуется согласно МСФО. Группа относит инвестиции к категории имеющихся в наличии для продажи только в том случае, если они не попадают в другие категории финансовых активов.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Обесценение

Группа регулярно пересматривает балансовую стоимость своих финансовых активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, Группа отражает убыток от обесценения и уменьшает балансовую стоимость активов с использованием счета учета резерва.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (i) он погашен, либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с владением им, или (iii) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанный третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются в соответствии с содержанием договорных условий по следующим категориям оценки: а) финансовые производные инструменты и б) прочие финансовые обязательства. Финансовые производные инструменты отражаются по справедливой стоимости, при этом изменения стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

2.14 Кредиты и займы, торговая и прочая дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотирующиеся непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Дебиторская задолженность по займам и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Торговая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а впоследствии отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения на основе оценки категорий дебиторской задолженности в контексте факторов кредитного риска, определенных для каждой из таких категорий с учетом опыта возникновения убытков в прошлые периоды. Признаками обесценения торговой дебиторской задолженности являются финансовые трудности, испытываемые должником; вероятность того, что в отношении должника будет начата процедура банкротства; неспособность должника выполнить свои платежные обязательства или существенное по своему характеру прекращение платежей. Сумма резерва отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Дебиторская задолженность, реализация которой невозможна, и в отношении которой завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списывается за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

2.15 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Все прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала на счет прибыли или убытка.

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее стоимости приобретения является индикатором ее обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета капитала на счет прибыли и убытков. Убытки от обесценения долевыми инструментами не восстанавливаются через счета прибыли и убытков, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается в составе прибыли и убытков текущего периода.

2.16 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, используемые для погашения краткосрочных обязательств.

2.17 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования существующих обязательств на отчетную дату.

2.18 Налог на добавленную стоимость

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против сумм НДС, возникающего при продаже продукции, при получении счета-фактуры и выполнении прочих условий в соответствии с российским налоговым законодательством.

Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств, за исключением остатков НДС, представленных в составе прочих внеоборотных активов. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.19 Выплаты сотрудникам

Суммы заработной платы, премий, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни начисляются в том периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Компании Группы уплачивают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования за своих сотрудников. Данные взносы начисляются по мере их возникновения. Обязательства Группы ограничиваются уплатой указанных взносов.

2.20 Выплаты, основанные на акциях

Опционная программа для сотрудников

Группа предоставляет определенным сотрудникам опционы на акции, которые дают сотрудникам право выбора относительно способа расчета: денежными средствами или в форме выпуска долевого инструмента.

Операции по выплатам, основанным на акциях, или компоненты таких операций учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчет по которым произведен денежными средствами, в тех случаях и в той степени, если у компании возникло обязательство по расчету денежными средствами или прочими активами; в тех случаях и в той степени, если у компании не возникло указанное выше обязательство, такие операции учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчет по которым произведен долевыми инструментами.

Операции по выплатам, основанным на акциях, оцениваются по справедливой стоимости сложного финансового инструмента на дату оценки с учетом условий, на которых были предоставлены права на получение денежных средств или долевыми инструментами. Справедливая стоимость при этом определяется с использованием модели определения цены опциона Блэка-Шоулза. Расчетный срок действия опциона в рамках данной модели был скорректирован на основе максимально точной оценки руководством Группы с учетом эффекта исключения возможности передачи опциона, ограничений по его исполнению и поведенческих требований к сотрудникам.

Обязательство, равное части полученных услуг, отражается по текущей справедливой стоимости, определяемой на каждую отчетную дату. Группа отражает расходы на основе справедливой стоимости опциона по акциям, в отношении которых ожидается вступление в права, линейным методом в течение периода вступления в права.

На дату расчета Группа проведет переоценку обязательства до величины его справедливой стоимости. Если Группа при расчете выпускает долевыми инструментами, а не выплачивает денежные средства, соответствующее обязательство будет отнесено непосредственно на капитал в качестве возмещения за выпущенные долевыми инструментами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные положения учетной политики продолжение

2.20 Выплаты, основанные на акциях продолжение

Программа поощрения сотрудников акциями

Группа получает услуги от своих сотрудников в обмен на условные права на получение ГДР после трехлетнего периода вступления в права на акции и достижения определенных установленных показателей деятельности.

Выплаты, основанные на акциях, которые осуществляются в рамках программы поощрения сотрудников акциями, учитываются как операции, расчет по которым произведен долевыми инструментами.

Справедливая стоимость услуг сотрудников, полученных в обмен на предоставление указанных условных прав, отражается как расход на протяжении периода передачи прав и оценивается на основе рыночной цены ГДР, определяемой на дату предоставления права на участие в этой программе.

2.21 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке, а в последующем отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в течение срока, на который выдан кредит/заем, с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если Группа не имеет безусловного права на отсрочку погашения обязательств как минимум на 12 месяцев после отчетной даты. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

2.22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Торговая кредиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости.

2.23 Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

2.24 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

2.25 Собственные выкупленные акции

В случае приобретения компаниями Группы акционерного капитала Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента погашения, повторного выпуска или продажи акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на долю акционеров Компании.

2.26 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки прибыли и количества акций с учетом влияния разводняющих опционов.

2.27 Налогообложение

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Текущие обязательства (активы) по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» на основе действующего или объявленного (и практически принятого) на отчетную дату законодательства с учетом применимых налоговых ставок и льгот.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенный налоговый актив признается лишь тогда, когда весьма вероятно получение налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Данные резервы сохраняются, а их величина, при необходимости, уточняется в течение периода, пока эти налоговые статьи могут быть подвергнуты пересмотру налоговыми и таможенными органами; данный период обычно составляет три года с момента подачи соответствующей отчетности.

2.28 Признание доходов и расходов

Доходы и расходы признаются по методу начисления по мере их поступления или возникновения. Далее представлены следующие основные виды доходов и затрат и методы их отражения:

а. Выручка

Выручка от реализации товаров через магазины розничной торговли отражается в момент их продажи. Выручка по сборам от компаний, действующих по договорам франчайзинга с Группой, признается в соответствии с договорными соглашениями в течение срока действия договоров. Суммы невозмещаемой предоплаты по договорам франчайзинга, полученные Группой, относятся на будущие периоды и отражаются в течение срока действия договора. Выручка от предоставления услуг по рекламе отражается в соответствии с условиями договоров. Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Группа реализует программы карт постоянного покупателя. Скидки, предоставляемые клиентам через систему карт постоянного покупателя, отражаются Группой путем отнесения части суммы оплаты, полученной при исходной операции по продаже, на поощрительные скидки и отложенное признание выручки.

б. Себестоимость продаж

В себестоимость продаж входит цена реализованной продукции и прочие затраты, относящиеся к доставке товарных запасов до места продажи, т. е. магазинов розничной торговли, и их предпродажной подготовке. Эти затраты включают стоимость закупок, хранения, аренды, заработную плату и транспортировку продукции в той мере, в которой они связаны с доставкой запасов на место и приведение в состояние готовности к продаже.

Группа получает различные виды скидок от поставщиков в форме скидок от объема реализованной продукции и прочих платежей. При учете премий, полученных от поставщиков, Группа отражает их как уменьшение цены, уплаченной за продукты, в составе себестоимости реализованной продукции по мере продажи соответствующих запасов. Бонусы к получению от поставщиков в денежной форме учитываются в составе торговой дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные положения учетной политики продолжение

2.28 Признание доходов и расходов продолжение

в. Проценты к получению и к уплате

Проценты к получению и к уплате признаются по методу фактического дохода.

г. Коммерческие, общие и административные расходы

Коммерческие расходы включают такие статьи, как заработная плата сотрудников магазинов, расходы магазинов, аренда и амортизация помещений магазинов, коммунальные услуги, затраты на рекламу и прочие расходы по продаже продукции. Общие и административные расходы включают такие статьи, как заработная плата сотрудников вспомогательных офисов, аренда и амортизация вспомогательных офисов, обесценение и амортизация внеоборотных активов и прочие общие и административные расходы. Коммерческие, общие и административные расходы отражаются методом начисления по мере их возникновения.

2.29 Обесценение внеоборотных активов, кроме гудвила

Группа периодически проводит оценку наличия признаков обесценения внеоборотных активов. При наличии таких признаков Группа проводит оценку возмещаемой суммы актива. При невозможности оценить возмещаемую сумму отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой относится данный актив. Для целей проведения тестирования на обесценение каждый магазин рассматривается как отдельная генерирующая единица. Убыток от обесценения признается в тех случаях, когда балансовая стоимость актива или соответствующей генерирующей единицы превышает возмещаемую сумму. Убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Нефинансовые активы, кроме гудвила, которые подверглись обесценению, рассматриваются с точки зрения возможности восстановления обесценения на каждую отчетную дату.

2.30 Справедливая стоимость активов и обязательств на дату приобретения

Первичная оценка активов и обязательств приобретенных компаний была выполнена на предварительной основе. После завершения оценки все возникающие корректировки признаются ретроспективно.

2.31 Компенсирующий актив

Компенсирующий актив, эквивалентный справедливой стоимости компенсирующих обязательств, вычитается из суммы вознаграждения, уплаченного при объединении бизнеса, если акционеры приобретаемой компании согласны компенсировать расходы по возможным искам или условным обязательствам/событиям. Последующая оценка компенсирующего актива и условного обязательства не будет иметь нетто-эффекта на будущие доходы, за исключением случая обесценения этого актива.

2.32 Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности с отражением чистой суммы в консолидированном отчете о финансовом положении возможен тогда и только тогда, когда Группа имеет установленное текущим законодательством право на зачет признанных сумм и намерена производить расчеты на нетто-основе.

2.33 Переклассификация

Группа провела переклассификацию предоплаты по аренде в статью нематериальных активов, поскольку она подпадает под определение нематериальных активов.

3. Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают следующие:

Обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемые суммы генерирующих единиц определялись на основании наибольшего значения из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 12. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., не был признан какой-либо убыток от обесценения гудвила. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., гудвил, относящийся к проданной украинской дочерней компании, выбыл.

Предварительная справедливая стоимость чистых активов приобретенных компаний. В течение отчетного периода Группа осуществила несколько приобретений (Примечание 7) и использовала ряд оценок для определения предварительной справедливой стоимости чистых активов приобретенных компаний. При оценке предварительной стоимости имущества и прав аренды были использованы прямые ссылки на цены, применяемые на активном рынке (рыночный подход). Оценки прочих активов и обязательств соответствуют учетной политике Группы в отношении других дочерних компаний.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 33).

Основные средства. Руководство Группы определяет расчетные сроки полезного использования и соответствующие нормы амортизации машин и оборудования (Примечание 10). Оценка срока полезного использования актива проводится с применением профессионального суждения на основе имеющегося у компании опыта в отношении аналогичных активов. В случае, когда срок полезной службы оказывается меньше, чем ранее ожидалось, руководство увеличивает норму амортизации или полностью или частично списывает технически устаревшие или не имеющие стратегического значения активы, которые были законсервированы или переведены в категорию удерживаемых для продажи.

Группа периодически проводит оценку наличия признаков обесценения внеоборотных активов и тестирование активов на предмет обесценения (Примечание 10). Группа оценивает возмещаемую сумму актива или генерирующей единицы и, если данная сумма меньше балансовой стоимости актива или генерирующей единицы, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа признала убыток от обесценения в сумме 2 530 руб. (год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: прибыль от обесценения в сумме 62 руб.).

Инвестиционное имущество. Руководство Группы определяет расчетные сроки полезного использования и соответствующие нормы амортизации объектов инвестиционного имущества (Примечание 11). В случае когда срок полезной службы оказывается меньше, чем ранее ожидалось, руководство увеличивает норму амортизации или полностью или частично списывает технически устаревшие или не имеющие стратегического значения активы, которые были законсервированы или переведены в категорию удерживаемых для продажи.

Группа периодически проводит оценку наличия признаков обесценения объектов инвестиционного имущества и тестирование активов на предмет обесценения (Примечание 11). Группа оценивает возмещаемую сумму актива или генерирующей единицы и, если данная сумма меньше балансовой стоимости актива или генерирующей единицы, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа признала прибыль от обесценения в сумме 43 руб. (год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: прибыль от обесценения в сумме 380 руб.).

Права по аренде. Руководство Группы определяет справедливую стоимость прав по аренде, приобретенных в рамках объединения бизнеса. Оценка справедливой стоимости таких прав основывается на расчете рыночных арендных ставок (Примечание 13). Группа периодически проводит оценку наличия признаков обесценения прав по аренде. Группа проводит тестирование активов на предмет обесценения (Примечание 13). Группа оценивает возмещаемую сумму актива или генерирующей единицы и, если данная сумма меньше балансовой стоимости актива или генерирующей единицы, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа признала прибыль от обесценения в сумме 84 руб. (год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: убыток от обесценения в сумме 232 руб.).

Предоплата по аренде. Группа периодически проводит оценку наличия признаков обесценения предоплаты по аренде и тестирование активов на предмет обесценения (Примечание 13). Группа оценивает возмещаемую сумму актива или генерирующей единицы и, если данная сумма меньше балансовой стоимости актива или генерирующей единицы, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа признала прибыль от обесценения в сумме 58 руб. (год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: убыток от обесценения в сумме 82 руб.).

Резерв по запасам. Группа создает резервы на ожидаемую недостачу запасов, исходя из данных за прошлые периоды в процентах от стоимости реализации. Сумма резерва корректируется на конец каждого отчетного периода с учетом прошлых тенденций в отношении фактических результатов инвентаризаций. Группа также создает резерв по медленно реализуемым запасам в тех случаях, когда предполагаемый период времени на продажу превышает нормы, установленные Группой (Примечание 14).

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности. Группа определяет величину резерва по сомнительной задолженности на конец отчетного периода (Примечание 16). При оценке резерва по безнадежной задолженности Группа учитывает возвращение непогашенной дебиторской задолженности в прошлые периоды на основе суждений руководства.

Справедливая стоимость договоров франчайзинга. Руководство Группы определяет справедливую стоимость договоров франчайзинга, приобретенных в рамках объединения бизнеса. Оценка справедливой стоимости договоров франчайзинга проводится на основе доходного метода путем дисконтирования платежей по роялти в течение срока действия договоров (Примечание 13). Группа периодически проводит оценку наличия признаков обесценения прав по аренде. Группа проводит тестирование активов на предмет обесценения (Примечание 13). Группа оценивает возмещаемую сумму актива или генерирующей единицы и, если данная сумма меньше балансовой стоимости актива или генерирующей единицы, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа признала убыток от обесценения в сумме 196 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Группа не признавала убыток от обесценения).

Бренд и частные торговые марки. Руководство Группы определяет справедливую стоимость бренда и частных торговых марок, приобретенных в рамках объединения бизнеса. Оценка справедливой стоимости бренда проводится на основе метода оценки дохода при условии освобождения от платежей по роялти. Оценка справедливой стоимости частных торговых марок базируется на доходном методе дисконтирования ежегодной экономии в результате освобождения от уплаты роялти в течение оставшегося срока полезного использования марки или на затратном методе (Примечание 13). Группа периодически проводит оценку наличия признаков обесценения брендов и частных торговых марок. Группа проводит тестирование активов на предмет обесценения (Примечание 13). Группа оценивает возмещаемую сумму актива и, если данная сумма меньше балансовой стоимости актива, в консолидированном отчете о прибыли или убытке признается убыток от обесценения. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа не признавала убыток от обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки в МСФО, вступившие в силу для финансового года, начинающегося с 1 января 2014 г., не должны оказать существенного влияния на Группу, за исключением следующего:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. В результате принятия указанной поправки был прекращен взаимозачет торговой дебиторской и кредиторской задолженности, поскольку не удовлетворялся критерий «законодательно установленного права на зачет», сравнительные балансы на 31 декабря 2013 г. были пересчитаны повышением торговой дебиторской задолженности и соответствующей торговой кредиторской задолженности на 194 руб.

Опубликован ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций, которые еще не вступили в силу в отношении 2014 года и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; в ЕС стандарт еще не принят). Основные отличия стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны разделяться на три категории оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если компания и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, не подлежащее изменению, об отражении справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что компании при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет компаниям возможность выбора учетной политики с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта и его воздействие на Группу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 г.). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что компания в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что компания готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности компании, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания.

Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное; в ЕС еще не приняты). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах.

- В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.
- В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.
- В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности.
- Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным.
- В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании компанией модели учета по переоцениваемой стоимости.
- В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты в ЕС еще не приняты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах.

- Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.
- В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.
- Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет компании оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.
- В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты; в ЕС еще не приняты). В данной поправке Правление КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений продолжение

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты; в ЕС еще не приняты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты; в ЕС еще не приняты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты; в ЕС еще не приняты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта.

- Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.
- В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7.
- Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.
- В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Отчетность по сегментам

Группа определяет розничную торговлю в качестве единственного отчетного сегмента.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа осуществляла управление магазинами розничной торговли, расположенными в России и на Украине. В марте 2014 г. Группа продала свое украинское подразделение, доля которого в финансовых результатах Группы была незначительной. Группа определила указанный сегмент в соответствии с критериями, изложенными в МСФО (IFRS) 8, и, основываясь на том, каким образом операции Группы регулярно рассматриваются главным руководящим органом, ответственным за принятие решений, для анализа результатов финансово-хозяйственной деятельности и распределения ресурсов между подразделениями Группы.

Главным руководящим органом, ответственным за принятие решений, является Правление. Правление анализирует внутреннюю отчетность Группы для оценки результатов деятельности и распределения ресурсов. Руководство Группы определило в качестве единственного операционного сегмента розничные операции, включая роялти, доходы от рекламы, услуг связи и аренды, на основании данных внутренней отчетности.

Данный сегмент представляет собой розничный бизнес Группы в европейской части России и на Украине.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., все компоненты бизнеса в рамках сегмента имели сходные экономические характеристики, и это сходство выражается в следующем:

- продукты и клиентская база;
- бизнес-процессы являются интегрированными и унифицированными: Группа осуществляет управление торговыми операциями магазинов и определяет источники поставок на централизованной основе; службы обеспечения – Транспортная логистика, Инвестиционный контроль, Финансы, Стратегия, Кадры, Информационные технологии и т.д. – также централизованы;

- деятельность Группы ограничена рамками общей рыночной зоны (т.е. Россией) с единым законодательством и нормативно-правовой базой.

Правление оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основе оценки выручки и скорректированного показателя прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА). Прочая информация, предоставляемая Правлению, оценивается в соответствии с данной консолидированной финансовой отчетностью.

Учетная политика в отношении сегмента соответствует учетной политике, принятой для данной консолидированной финансовой отчетности и раскрытой в Примечании 2.

Информация по сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., приводится в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Розничная выручка	633 577	533 916
Прочая выручка	296	644
Выручка	633 873	534 560
ЕБИТДА	45 860	38 350
Капитальные затраты	34 433	22 580
Итого активы	350 889	302 097
Итого обязательства	260 331	224 291

Ниже приводится сверка показателя ЕБИТДА с показателем прибыли за год:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ЕБИТДА	45 860	38 350
Амортизация основных средств, нематериальных активов и обесценение	(17 572)	(13 054)
Операционная прибыль	28 288	25 296
Финансовые затраты, нетто	(12 058)	(10 934)
Чистый результат от курсовых разниц	25	77
Доля в убытке ассоциированных компаний	(37)	(16)
Прибыль до налогообложения	16 218	14 423
Расходы по налогу на прибыль	(3 527)	(3 439)
Прибыль за год	12 691	10 984

На 31 декабря 2014 г. процесс децентрализации был почти завершен, что привело к разделению значимых функций (Управление товарными категориями, Складская логистика, Развитие, функции Сопровождения и т.п.) по розничным сетям в рамках Группы. В связи с чем, начиная с 2015 г. Группа намерена рассмотреть розничные сети как отдельные сегменты.

6. Дочерние компании

Данные о существенных дочерних компаниях Компании на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлены ниже:

Компания	Страна	Характер деятельности	Доля участия, %	
			31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ООО «Агроаспект»	Россия	Розничная торговля	100	100
ООО «Агроторг»	Россия	Розничная торговля	100	100
Alpegru Retail Properties Ltd.	Кипр	Недвижимость	100	100
GSWL Finance Ltd.	Кипр	Финансирование	100	100
Key Retail Technologies Ltd.	Гибралтар	Холдинговая компания	100	100
ООО «Копейка-Москва»	Россия	Розничная торговля	100	100
ООО «Красноборское»	Россия	Недвижимость	100	100
Perekrestok Holdings Ltd.	Гибралтар	Холдинговая компания	100	100
ООО «Сладкая жизнь, Н. Н.»	Россия	Розничная торговля	100	100
Speak Global Ltd.	Кипр	Холдинговая компания	100	100
ЗАО ТД «Перекресток»	Россия	Розничная торговля	100	100
ООО «Икс 5 Финанс»	Россия	Эмитент облигаций	100	100
ЗАО «Икс 5 Недвижимость»	Россия	Недвижимость	100	100
ОАО «ТД "Копейка"»	Россия	Холдинговая компания	100	100

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. Приобретение дочерних компаний

В октябре 2014 г. Группа приобрела 100% долей в капитале ООО «Агроторг-Самара», российской розничной сети, операторе магазинов эконом-класса в Самарской области Российской Федерации.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., влияние приобретенного бизнеса ООО «Агроторг-Самара» на выручку составило 298 руб., а на чистый убыток – 312 руб. начиная с даты приобретения. Если бы розничная сеть ООО «Агроторг-Самара» была приобретена 1 января 2014 г., выручка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составила бы 638 175 руб., а чистая прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составила бы 12 796 руб. Оценка влияния на выручку и прибыль Группы основывается на примерной информации, полученной из консолидированной финансовой отчетности «Агроторг-Самара», подготовленной согласно МСФО.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о соответствующих суммах гудвила:

	Условная стоимость на дату приобретения
Основные средства (Примечание 10)	752
Прочие нематериальные активы (Примечание 13)	113
Запасы	387
Торговая и прочая дебиторская задолженность	116
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль	24
НДС и прочие налоги к возмещению	4
Денежные средства и их эквиваленты	66
Долгосрочные кредиты и займы	(595)
Отложенные налоговые обязательства	(35)
Торговая кредиторская задолженность	(466)
Краткосрочные кредиты и займы	(133)
Проценты начисленные	(3)
Обязательства по текущему налогу на прибыль	(99)
Резервы и прочие обязательства	(444)
Приобретенные чистые активы	(313)
Гудвил (Примечание 12)	810
Итого стоимость приобретения	497
Чистое выбытие денежных средств в результате приобретения	431

Группа определила стоимость чистых приобретенных активов условно, основываясь на результатах оценки, проведенной независимым оценщиком. Группа завершит распределение цены приобретения в течение 12 месяцев с даты приобретения.

Стоимость приобретения включает денежные средства и их эквиваленты в сумме 770 руб. с учетом компенсирующего актива, удержанного из вознаграждения, перечисленного за сделку по объединению бизнеса.

Компенсирующий актив в сумме 273 руб., соответствующей справедливой стоимости компенсируемого обязательства, был признан в отчетности Группы. Акционеры ООО «Агроторг-Самара», продавшие свои доли участия, подтвердили в договоре свою обязанность возместить потенциальные налоговые и прочие условные обязательства, которые могут быть предъявлены к оплате в отношении ООО «Агроторг-Самара».

Отраженный гудвил относится к: i) концентрации бизнеса в Самарской области и прилегающих к ней территориях, и ii) ожидаемой синергии в отношении затрат в результате объединения бизнеса.

Прочие приобретения

В 2014 г. Группа приобрела несколько компаний у других розничных сетей, работающих в российских регионах.

Приобретенные компании не подготавливали соответствующую финансовую информацию непосредственно перед приобретением, в связи с чем представляется нецелесообразным раскрывать выручку и чистую прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., как если бы дата их приобретения приходилась на начало этого периода.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о соответствующих суммах гудвила:

	Условная стоимость на дату приобретения
Прочие нематериальные активы (Примечание 13)	253
Основные средства (Примечание 10)	760
Отложенные налоговые активы	39
Приобретенные чистые активы	1 052
Гудвил (Примечание 12)	494
Итого стоимость приобретения	1 546
Чистое выбытие денежных средств в результате приобретения	1 546

Группа определила условную стоимость чистых приобретенных активов. При оценке условной стоимости нематериальных активов и основных средств были использованы прямые ссылки на цены, применяемые на активном рынке, и значения, полученные при независимой оценке (рыночный подход). Группа завершит распределение цены приобретения в течение 12 месяцев с даты приобретения.

Стоимость приобретения включает уплаченные денежные средства и их эквиваленты в сумме 1 546 руб.

Признанный в отчетности гудвил относится к: i) концентрации бизнеса в российских регионах и ii) ожидаемой синергии в отношении затрат в связи с объединением бизнеса.

Группа провела ребрендинг и полную интеграцию приобретенных розничных сетей в операционную структуру Группы сразу после приобретения, следовательно, предоставление отдельной финансовой информации этих компаний после приобретения нерелевантно.

8. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2014 г., приводится ниже. Информация о структуре собственности раскрыта в Примечании 1.

Со связанными сторонами осуществлялись следующие операции:

	Характер взаимоотношений	2014 г.	2013 г.
CTF Holdings Ltd.	Конечная материнская компания		
Управленческие услуги полученные		54	47
Возмещенные расходы		2	2
Альфа-Банк	Под общим контролем (перестал быть связанной стороной в течение 2014 г.)		
Проценты к уплате по полученному кредиту		1 235	1 058
Выручка от аренды		2	14
Комиссионные доходы		8	8
Банковская комиссия		3	5
«ВымпелКом»	Под общим контролем (перестал быть связанной стороной в течение 2014 г.)		
Услуги связи полученные		190	123
Комиссия за обработку платежей за услуги мобильной связи компаниями Группы		1	1
Выручка от аренды		2	15
Прочее	Компания под общим контролем		
Закупки у связанной стороны		1 383	653
Выручка от аренды		–	55
Расходы по страхованию		127	40
Прочие операционные расходы		103	6
Бонусы, полученные от связанных сторон		306	155
Прочее	Прочее		
Прочие операционные расходы		54	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. Операции со связанными сторонами продолжение

Консолидированная финансовая отчетность включает следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

	Характер взаимоотношений	2014 г.	2013 г.
CTF Holdings Ltd.	Конечная материнская компания		
Прочая кредиторская задолженность		–	–
Альфа-Банк	Под общим контролем (перестал быть связанной стороной в течение 2014 г.)		
Денежные средства и их эквиваленты		–	564
Прочая дебиторская задолженность связанной стороны		–	1
Прочая кредиторская задолженность		–	18
«ВымпелКом»	Под общим контролем (перестал быть связанной стороной в течение 2014 г.)		
Прочая кредиторская задолженность		–	42
Прочее	Компания под общим контролем		
Торговая кредиторская задолженность		263	184
Прочая кредиторская задолженность		13	33
Торговая дебиторская задолженность		42	20
Прочая дебиторская задолженность связанной стороны		21	5
Прочее	Прочее		
Прочая кредиторская задолженность		6	–

Альфа-Банк

На 31 декабря 2014 г. Альфа-Банк перестал быть связанной стороной Группы (на 31 декабря 2013 г. у Группы была открыта кредитная линия в Альфа-Банке на максимальную сумму 24 000 руб., обязательства по этой кредитной линии равнялись нулю, доступная сумма кредитной линии составляла 24 000 руб.).

«Магазин Будущего»

Группа совместно с компаниями «Роснано» и «Ситроникс» имеет инвестиции в «Магазин Будущего». Доля в ассоциированной компании составляет 33,34%, в течение 2014 г. дополнительные платежи не производились. С декабря 2014 г. это ассоциированная компания находится в процессе ликвидации. По состоянию на 31 декабря 2014 г. доля участия в ассоциированной компании была равна 31 руб., и за год, закончившийся на эту дату, суммы общих активов, обязательств, выручки и убытка ассоциированной компании являются незначительными. У Группы нет значительных остатков по расчетам или операций с ассоциированной компанией.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Информация о вознаграждении, выплаченном ключевому управленческому персоналу, раскрыта в Примечании 26.

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства в кассе – в рублях	1 870	1 778
Денежные средства в кассе – в украинских гривнах	–	10
Денежные средства на текущих счетах в банках – в рублях	5 766	2 432
Денежные средства на текущих счетах в банках – в украинских гривнах	–	3
Денежные средства на текущих счетах и депозитах в банках – в долларах США	13	39
Денежные средства в пути – в рублях	4 630	3 329
Денежные средства в пути – в украинских гривнах	–	20
Краткосрочные депозиты – в рублях	13 344	–
	25 623	7 611

Банковские счета представлены текущими счетами. Проценты к получению по срочным депозитам «овернайт» являются незначительными. Денежные средства в пути – это денежные средства, переводимые из объектов розничной торговли на банковские счета, а также платежи по банковским картам в процессе обработки.

Группа считает, что кредитное качество денежных средств и их эквивалентов является высоким, и что она не подвержена значительным индивидуальным рискам в их отношении. Максимальный кредитный риск на отчетную дату соответствует балансовой стоимости денежных средств и остаткам на банковских счетах.

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов представлено в таблице ниже (текущие рейтинги):

Банки	Moody's	Fitch	S&P	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Альфа-Банк	Ba1	BBB-	BB+	3 214	564
Сбербанк	Ba1	BBB	–	2 544	1 682
RaiffeisenBank	Ba1	BBB	BBB-	6	24
HSBC	Aa3	AA-	A+	13	44
МКБ	–	BB	BB-	317	127
Газпромбанк	Baa2	BBB-	BBB-	2	6
ВТБ	Ba1	–	BBB-	13 018	15
Другие банки				9	12
Денежные средства в пути и в кассе				6 500	5 137
Итого				25 623	7 611

10. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Холодильное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2013 г.	116 325	15 774	14 597	7 435	12 118	10 846	177 095
Поступления	–	–	–	–	–	20 600	20 600
Перевод из одной категории в другую	14 528	2 704	3 390	45	2 276	(22 943)	–
Активы, полученные при приобретении компаний	–	–	–	–	–	309	309
Выбытия	(517)	(1 833)	(1 093)	(159)	(763)	(1 376)	(5 741)
Влияние пересчета в валюту отчетности	10	7	4	–	11	–	32
На 31 декабря 2013 г.	130 346	16 652	16 898	7 321	13 642	7 436	192 295
Поступления	–	–	–	–	–	30 164	30 164
Перевод из одной категории в другую	13 848	3 558	4 824	44	3 802	(26 076)	–
Перевод в инвестиционное имущество (Примечание 11)	(2 086)	–	–	–	–	–	(2 086)
Активы, полученные при приобретении компаний (Примечание 7)	664	28	40	–	20	760	1 512
Выбытия	(1 375)	(1 475)	(1 295)	(506)	(836)	(218)	(5 705)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(15)	(15)	(10)	–	(8)	(23)	(71)
На 31 декабря 2014 г.	141 382	18 748	20 457	6 859	16 620	12 043	216 109

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Основные средства продолжение

	Земля и здания	Машины и оборудование	Холодильное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2013 г.	(25 103)	(8 672)	(6 042)	(3 396)	(6 922)	(996)	(51 131)
Амортизационные отчисления	(4 209)	(1 653)	(1 767)	(864)	(2 129)	–	(10 622)
Убыток от обесценения	(3 449)	(246)	(232)	–	(10)	(78)	(4 015)
Восстановление обесценения	2 631	–	–	953	432	61	4 077
Выбытия	132	1 760	1 048	125	727	615	4 407
Влияние пересчета в валюту отчетности	18	2	(3)	–	3	(33)	(13)
На 31 декабря 2013 г.	(29 980)	(8 809)	(6 996)	(3 182)	(7 899)	(431)	(57 297)
Амортизационные отчисления	(4 859)	(2 017)	(2 153)	(925)	(2 577)	–	(12 531)
Убыток от обесценения	(3 390)	(432)	(318)	(98)	(338)	(298)	(4 874)
Восстановление обесценения	2 176	72	17	–	1	78	2 344
Перевод в инвестиционное имущество (Примечание 11)	1 505	–	–	–	–	–	1 505
Выбытия	999	1 428	1 254	448	811	93	5 033
Влияние пересчета в валюту отчетности	9	8	7	2	15	(2)	39
На 31 декабря 2014 г.	(33 540)	(9 750)	(8 189)	(3 755)	(9 987)	(560)	(65 781)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	107 842	8 998	12 268	3 104	6 633	11 483	150 328
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	100 366	7 843	9 902	4 139	5 743	7 005	134 998
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	91 222	7 102	8 555	4 039	5 196	9 850	125 964

Амортизационные расходы, убытки от обесценения и восстановление обесценения были включены в коммерческие, общие и административные расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Незавершенное строительство в основном относится к строительству магазинов, осуществляемому через субподрядчиков.

Здания в основном расположены на арендованной земле. Аренда земли с регулярными арендными платежами раскрыта в составе обязательств по операционной аренде (Примечание 33). На 31 декабря 2014 г. у Компании не было займов, обеспеченных залогом земли и зданий, включая инвестиционное имущество.

Тестирование на обесценение

В конце 2014 г. руководство провело тестирование на обесценение земельных участков, зданий, объектов незавершенного строительства, транспортных средств, оборудования и других объектов основных средств. Подход к определению возмещаемой суммы актива был различным для каждого указанного класса основных средств.

Оценка долгосрочных активов проводится на самом низком уровне идентифицируемых потоков денежных средств, которые соответствуют уровню отдельного магазина/генерирующей единицы. Вариативность учитываемых факторов зависит от ряда условий, включая неопределенность в отношении будущего развития событий и изменения спроса.

Тест на обесценение проводился путем сопоставления возмещаемой суммы отдельного магазина/генерирующей единицы и его балансовой стоимости. Возмещаемая сумма отдельного магазина/генерирующей единицы представляет собой наибольшую из оценок по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования.

Полученный в результате убыток от обесценения, прежде всего, возникает у неблагополучных магазинов. В то же время Группа признала восстановление ранее отраженного убытка от обесценения в силу улучшения показателей деятельности некоторых магазинов.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу

Группа определяет справедливую стоимость земельных участков, зданий и незавершенного строительства за вычетом затрат на продажу либо на основании доступной информации о текущих ценах на активном рынке, либо на основании рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком. Справедливая стоимость транспортных средств за вычетом затрат на продажу определяется на основании информации о текущих ценах на активном рынке.

Ценность использования

Для земельных участков, зданий и объектов незавершенного строительства применяется метод дисконтирования свободных потоков денежных средств с охватом 10-летнего периода, начиная с 2014 года и далее. Свободные потоки денежных средств определяются на основании текущих бюджетов и прогнозов, утвержденных руководством. В отношении последующих лет данные стратегического бизнес-плана экстраполируются, исходя из индексов потребительских цен, полученных из внешних источников, и ключевых показателей деятельности, включенных в стратегический план. Прогноз составляется в функциональной валюте Группы с учетом потока денежных средств после уплаты налогов и дисконтируется с использованием средневзвешенной стоимости капитала Группы после налогообложения (13,46%). Уровень инфляции соответствует прогнозу динамики индекса потребительских цен, публикуемому Министерством экономического развития Российской Федерации. По мнению руководства Группы, все его оценки являются обоснованными, так как они соответствуют данным внутренней отчетности и отражают максимально точные знания руководства.

Результат применения модели дисконтированных денежных потоков отражает ожидания относительно вероятных колебаний суммы и времени поступления будущих денежных потоков и основывается на приемлемых и обоснованных предположениях, отражающих наиболее точную оценку руководства в отношении ряда неопределенных экономических условий. В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, примененная в отношении дисконтированных денежных потоков, была бы выше на 200 б.п. по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества и нематериальных активов на 911 руб., а если на 200 б.п. ниже, то повысить ее на 756 руб. В случае если показатель роста выручки за год, использованный в расчетах стоимости от использования, была бы выше на 200 б.п., то Группа должна была бы повысить балансовую стоимость основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества и нематериальных активов на 936 руб., а если на 200 б.п. ниже, то снизить ее на 1 281 руб.

11. Инвестиционное имущество

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Группы имелось следующее инвестиционное имущество:

	2014 г.	2013 г.
Первоначальная стоимость		
Первоначальная стоимость на 1 января	4 911	4 988
Перевод из статьи основных средств	2 086	–
Выбытия	(487)	(77)
Первоначальная стоимость на 31 декабря	6 510	4 911
Накопленная амортизация и обесценение		
Накопленная амортизация на 1 января	(1 443)	(1 692)
Амортизационные отчисления	(184)	(166)
Убыток от обесценения	(3)	(47)
Восстановление обесценения	46	427
Перевод из статьи основных средств	(1 505)	–
Выбытия	297	35
Накопленная амортизация на 31 декабря	(2 792)	(1 443)
Остаточная стоимость на 31 декабря	3 718	3 468
Остаточная стоимость на 1 января	3 468	3 296

Амортизационные расходы, убытки от обесценения и восстановление обесценения были включены в коммерческие, общие и административные расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Арендный доход от инвестиционного имущества составил 2 054 руб. (2013 г.: 1 014 руб.). Прямые операционные расходы, понесенные Группой в отношении инвестиционного имущества, составили 405 руб. (2013 г.: 361 руб.). Группа не несла каких-либо значительных прямых операционных расходов в отношении инвестиционного имущества, которые не приводили бы к получению арендного дохода.

По оценкам руководства, справедливая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря 2014 г. составляла 7 426 руб. (31 декабря 2013 г.: 6 992 руб.).

Тестирование на обесценение

Руководством был проведен тест на обесценение инвестиционного имущества на конец 2014 года путем выявления непрофильных активов, которые Группа намеревается продать.

Данная оценка и причины ее проведения соответствуют подходу Группы к тестированию обесценения основных средств (Примечание 10).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. Гудвил

Ниже представлены изменения гудвила, связанные с приобретением дочерних компаний, на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г.:

	2014 г.	2013 г.
Первоначальная стоимость		
Валовая балансовая стоимость на 1 января	130 815	130 528
Приобретение дочерних компаний (Примечание 7)	1 304	287
Выбытие дочерних компаний	(123)	–
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	131 996	130 815
Накопленные убытки от обесценения		
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	(66 312)	(66 312)
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	(66 312)	(66 312)
Балансовая стоимость на 1 января	64 503	64 216
Балансовая стоимость на 31 декабря	65 684	64 503

Тест на обесценение гудвила

Контроль за гудвиллом осуществляется для целей внутреннего управления на уровне операционного сегмента, который представляет собой бизнес розничной торговли в России (генерирующая единица или ГЕ).

Тест гудвила на обесценение на уровне ГЕ состоит в сравнении балансовой стоимости активов ГЕ и стоимости их возмещения. Возмещаемая сумма ГЕ представляет собой наибольшую из оценок ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ее стоимости от использования.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу

Группа определяет справедливую стоимость ГЕ за вычетом затрат на продажу, исходя из данных активного рынка, т. е. рыночной капитализации Группы на Лондонской фондовой бирже, так как другая деятельность Группы в России помимо розничной торговли не оказывает существенного влияния на справедливую стоимость. В целях идентификации справедливая стоимость ГЕ за вычетом затрат на продажу будет меньше, чем ее балансовая стоимость, если цена ГДР опустится ниже 334 руб. за ГДР (или 5,93 долл. США за ГДР) (установлена в долл. США). Рыночная капитализация Группы на 31 декабря 2014 г. составила 186 325 руб. (или 3 311 946 тыс. долл. США), что значительно превысило балансовую стоимость ГЕ. Затраты на продажу были оценены Группой как незначительные.

Ценность использования

Использовался метод дисконтирования денежных потоков. Показатели денежных потоков в течение 10-летнего периода начиная с 2014 г. основаны на утвержденных руководством текущих бюджетах и прогнозах. В отношении последующих лет данные стратегического плана экстраполируются, исходя из индексов потребительских цен, полученных из внешних источников, и ключевых показателей деятельности, неотъемлемо связанных с планом. Прогноз составляется в функциональной валюте Группы с учетом суммы после уплаты налогов и дисконтируется с использованием средневзвешенной стоимости капитала Группы после налогообложения (13,46%). Уровень инфляции соответствует прогнозу динамики индекса потребительских цен, публикуемому Министерством экономического развития Российской Федерации. По мнению руководства Группы, все его оценки являются обоснованными, так как они соответствуют данным внутренней отчетности и отражают максимально точные оценки руководства.

Модель, применяемая в тестировании на обесценение, не зависит от допущений, использованных руководством, так как показатели справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования значительно превышают балансовую стоимость активов ГЕ.

Результат применения модели дисконтированных денежных потоков отражает ожидания относительно вероятных колебаний суммы и времени поступления будущих денежных потоков и основывается на приемлемых и обоснованных предположениях, отражающих наиболее точную оценку руководства в отношении ряда неопределенных экономических условий.

Тестирование на обесценение

Возмещаемая сумма ГЕ, рассчитанная на основе ценности использования, превысила ее балансовую стоимость, следовательно, обесценение не признавалось.

13. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы представлены следующим образом:

	Бренд и частные торговые марки	Договоры франчайзинга	Программное обеспечение и прочее	Долгосрочная предоплата по аренде	Права по аренде	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	17 133	2 269	4 327	3 938	5 931	33 598
Поступления	3	–	955	377	3	1 338
Приобретение дочерних компаний	–	–	–	–	46	46
Выбытия	–	(78)	(1)	(435)	(56)	(570)
На 31 декабря 2013 г.	17 136	2 191	5 281	3 880	5 924	34 412
Поступления	–	–	968	119	–	1 087
Приобретение дочерних компаний (Примечание 7)	–	–	–	–	366	366
Выбытия	–	(61)	(94)	(455)	(271)	(881)
На 31 декабря 2014 г.	17 136	2 130	6 155	3 544	6 019	34 984
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2013 г.	(8 491)	(1 634)	(1 462)	(2 317)	(2 781)	(16 685)
Амортизационные отчисления	(871)	(237)	(500)	(315)	(471)	(2 394)
Убыток от обесценения	–	–	–	(181)	(377)	(558)
Восстановление обесценения	–	–	–	99	145	244
Выбытия	–	72	1	360	53	486
На 31 декабря 2013 г.	(9 362)	(1 799)	(1 961)	(2 354)	(3 431)	(18 907)
Амортизационные отчисления	(812)	(166)	(493)	(232)	(371)	(2 074)
Убыток от обесценения	–	(196)	(119)	(23)	(93)	(431)
Восстановление обесценения	–	–	–	81	177	258
Выбытия	–	61	90	435	202	788
На 31 декабря 2014 г.	(10 174)	(2 100)	(2 483)	(2 093)	(3 516)	(20 366)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	6 962	30	3 672	1 451	2 503	14 618
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	7 774	392	3 320	1 526	2 493	15 505
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	8 642	635	2 865	1 621	3 150	16 913

Амортизационные расходы, убытки от обесценения и восстановление обесценения были включены в коммерческие, общие и административные расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Тестирование на обесценение

В конце 2014 года руководство провело тестирование на обесценение прав по аренде, предоплаты по аренде и договорам франчайзинга.

Данная оценка и причины ее проведения соответствуют подходу Группы к тестированию обесценения основных средств (Примечание 10).

Помимо этого Группа отразила обесценение программного обеспечения по своему каналу розничных онлайн-продаж, который прекратил коммерческую деятельность с 1 января 2015 г.

14. Запасы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. запасы включают следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Запасы	49 824	39 556
За вычетом резерва под недостачи и медленно реализуемые запасы	(2 740)	(2 091)
	47 084	37 465

Недостачи и медленно реализуемые запасы, признанные в составе себестоимости продаж в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 18 473 руб. (2013 г.: 15 044 руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

15. Финансовые инструменты по категориям

	Займы и дебиторская задолженность	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2014 г.			
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	213	213
Торговая и прочая дебиторская задолженность без учета предоплаты	19 045	–	19 045
Займы выданные	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	25 623	–	25 623
Итого	44 668	213	44 881

		Финансовые обязательства по амортизированной стоимости
31 декабря 2014 г.		
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении		
Кредиты и займы		130 986
Проценты начисленные		693
Торговая и прочая кредиторская задолженность, без учета авансов и обязательств перед бюджетами		113 858
Итого		245 537

	Займы и дебиторская задолженность	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2013 г.			
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	210	210
Торговая и прочая дебиторская задолженность без учета предоплаты	14 257	–	14 257
Займы выданные	7	–	7
Денежные средства и их эквиваленты	7 611	–	7 611
Итого	21 875	210	22 085

		Финансовые обязательства по амортизированной стоимости
31 декабря 2013 г.		
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении		
Кредиты и займы		110 523
Проценты начисленные		814
Обязательства по финансовой аренде		4
Торговая и прочая кредиторская задолженность, без учета авансов и обязательств перед бюджетами		99 374
Итого		210 715

16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	18 194	13 564
Авансы торговым поставщикам	1 301	726
Прочая дебиторская задолженность	1 787	1 968
Предоплата	1 993	1 658
Дебиторская задолженность по услугам франшизы	21	15
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 8)	65	26
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 897)	(2 420)
	21 464	15 537

Согласно классификации МСФО (IAS) 39, все виды дебиторской задолженности относятся к категории займов и дебиторской задолженности. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена преимущественно в российских рублях. Прочие внеоборотные активы в основном представлены долгосрочной предоплатой за аренду в сумме 2 134 руб. (31 декабря 2013 г.: 1 543 руб.).

Торговая дебиторская задолженность

На 31 декабря 2014 г. имеются остатки задолженности на сумму 107 руб., которые согласно учетной политике классифицируются как просроченные, но не обесцененные (31 декабря 2013 г.: 705 руб.).

Анализ дебиторской задолженности по срокам погашения, исходя из показателя оборачиваемости, приводится в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
2-6 месяцев	107	705
	107	705

Движение по резерву под обесценение торговой дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(433)	(1 028)
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(135)	(187)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	57	231
Задолженность, списанная как безнадежная	251	551
На 31 декабря	(260)	(433)

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Торговая дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, преимущественно относится к дебиторам, которые, как ожидается, будут испытывать финансовые трудности или в отношении которых существует вероятность наступления неплатежеспособности. Согласно оценкам, часть дебиторской задолженности будет возмещена.

Анализ по срокам погашения дебиторской задолженности, обесцененной в индивидуальном порядке, исходя из показателя оборачиваемости, приводится в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
3-6 месяцев	97	12
Свыше 6 месяцев	309	535
	406	547

По мнению руководства Группы, дебиторская задолженность, не являющаяся ни просроченной, ни обесцененной, имеет высокое кредитное качество. Торговая дебиторская задолженность в основном представлена бонусами поставщиков товаров, выплачиваемыми ежеквартально с исторически низким уровнем дефолтов. Максимальный кредитный риск на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого вида указанной выше дебиторской задолженности. У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прочая дебиторская задолженность, авансы торговым поставщикам, предоплата и дебиторская задолженность по услугам франшизы

На 31 декабря 2014 г. имеются остатки задолженности на сумму 317 руб., которые согласно учетной политике классифицируются как просроченные, но не обесцененные (31 декабря 2013 г.: 643 руб.).

Анализ дебиторской задолженности по срокам погашения, исходя из показателя оборачиваемости, приводится в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
2-6 месяцев	317	643
	317	643

Движение по резерву под обесценение прочей дебиторской задолженности и предоплаты представлено в таблице ниже:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(1 987)	(3 074)
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(1 151)	(1 059)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	747	697
Задолженность, списанная как безнадежная	754	1 449
На 31 декабря	(1 637)	(1 987)

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Прочая дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, преимущественно относится к дебиторам, которые, как ожидается, будут испытывать финансовые трудности, или в отношении которых существует вероятность наступления неплатежеспособности. Согласно оценкам, часть дебиторской задолженности будет возмещена.

Анализ по срокам погашения дебиторской задолженности, обесцененной в индивидуальном порядке, исходя из показателя оборачиваемости, приводится в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
3-6 месяцев	441	246
Свыше 6 месяцев	1 560	2 268
	2 001	2 514

По мнению руководства Группы, дебиторская задолженность, не являющаяся ни просроченной, ни обесцененной, имеет высокое кредитное качество. Максимальный кредитный риск на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого вида указанной выше дебиторской задолженности. У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

17. НДС и прочие налоги к возмещению

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС к возмещению	13 227	13 533
Прочие налоги к возмещению	261	364
	13 488	13 897

НДС к возмещению, относящийся к основным средствам, в сумме 335 руб. (31 декабря 2013 г.: 191 руб.) отражен в составе оборотных активов, поскольку руководство полагает, что он будет возмещен в течение 12 месяцев после отчетной даты. Сроки возмещения НДС зависят от регистрации определенных объектов основных средств или степени завершенности строительных работ, а также выполнения других условий согласно российскому налоговому законодательству. В связи с этим существует риск того, что возмещение остатка может занять более 12 месяцев.

18. Резервы и прочие обязательства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налоги, кроме налога на прибыль	6 141	5 381
Резервы и обязательства по неопределенным налоговым позициям (Примечание 33)	882	1 096
Начисленная заработная плата и премии	6 838	6 546
Кредиторская задолженность арендодателям	717	702
Прочая кредиторская задолженность и начисления	8 420	7 050
Кредиторская задолженность по основным средствам	5 882	3 832
Авансы полученные	1 540	1 342
	30 420	25 949

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. значительные суммы кредиторской задолженности в иностранной валюте отсутствуют.

19. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Группы имелись следующие кредиты и займы:

Краткосрочные	Процентная ставка, % годовых		Год окончательного погашения	Справедливая стоимость		Балансовая стоимость	
	2014 г.	2013 г.		2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Облигации в рублях ООО «ИКС 5 Финанс» серии 01	–	7,95%	2014 г.	–	6 930	–	6 954
Облигации в рублях ООО «ИКС 5 Финанс» серии 04	–	7,75%	2014 г. (опцион пут)	–	5 756	–	5 766
Облигации в рублях ООО «ИКС 5 Финанс» серии ВО-01	9,5%	–	2015 г.	4 850	–	5 000	–
Двусторонние кредиты в рублях	9,0%	6,94%–9,0%	2015 г.	10 834	17 960	10 834	17 960
Итого краткосрочные кредиты и займы				15 684	30 646	15 834	30 680

Долгосрочные	Процентная ставка, % годовых		Год окончательного погашения	Справедливая стоимость		Балансовая стоимость	
	2014 г.	2013 г.		2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Клубный кредит в рублях	MosPrime +2,5%/ 2,75%	MosPrime +2,5%/ 2,75%	2018 г.	14 871	14 801	14 871	14 801
Облигации в рублях ООО «ИКС 5 Финанс» серии 04	10,50%	–	2016 г.	6 959	–	8 000	–
Облигации в рублях ООО «ИКС 5 Финанс» серии ВО-01	–	9,5%	2015 г.	–	5 055	–	5 000
Облигации в рублях ООО «ИКС 5 Финанс» серии ВО-02	9,1%	9,1%	2016 г.	4 364	4 993	4 994	4 990
Облигации в рублях ООО «ИКС 5 Финанс» серии ВО-03	8,85%	8,85%	2016 г.	4 690	4 970	4 997	4 995
Двусторонние кредиты в рублях	MosPrime 3m+1,85% -2,6%	MosPrime 3m+1,85% -2,6%	2016 г.	21 436	13 895	21 436	13 895
Двусторонние кредиты в рублях	8,51%– 11,36%	6,94%– 9,0%	2017 г.	47 114	36 145	60 854	36 162
Итого долгосрочные кредиты и займы				99 434	79 859	115 152	79 843
Итого кредиты и займы				115 118	110 505	130 986	110 523

В феврале 2014 г. Группа использовала оставшиеся 7,5 млрд руб. по кредиту, полученному из оформленной долгосрочной кредитной линии в «ВТБ Капитал» на общую сумму 12,5 млрд руб., открытой сроком на 3 года (транш на 5 млрд руб. был выдан в декабре 2013 г.)

В марте 2014 г. Группа подписала договор о предоставлении новой кредитной линии со Сбербанком с общим лимитом 15 млрд. руб. на трехлетний срок. Кредитная линия была полностью использована Группой в апреле 2014 г.

В июне 2014 г. по результатам оферты корпоративных облигаций серии 04 ООО «ИКС 5» (опцион пут) Группа продала 2 233 503 собственных облигаций (ранее принадлежавших компаниями группы) внешним инвесторам. Новая годовая ставка по следующим четырем полугодовым купонам была зафиксирована в размере 10,5%.

В июле 2014 г. Группа несколько раз использовала заемные средства на общую сумму 15 млрд руб. по подписанным долгосрочным кредитным соглашениям с Альфа-Банком со сроком погашения до трех лет.

В декабре 2014 г. Группа несколько раз использовала заемные средства на общую сумму 31 млрд руб. по утвержденным долгосрочным кредитным линиям со Сбербанком со сроком погашения в 2017 г.

Все кредиты и займы на 31 декабря 2014 г. отражаются за вычетом соответствующих расходов по заключению кредитных сделок на сумму 394 руб., которые амортизируются в течение срока кредитов с использованием метода эффективной процентной ставки (31 декабря 2013 г.: 701 руб.). Затраты по кредитам и займам, капитализированные в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., составили 128 руб. (2013 г.: 83 руб.). Ставка капитализации, использованная для расчета затрат по кредитам и займам, подлежащих капитализации, составила 9,70% (2013 г.: 8,42%).

Согласно кредитным договорам Группа поддерживает оптимальную структуру капитала, контролируя выполнение определенных финансовых условий: максимальный уровень соотношения чистых заемных средств/ЕБИТДА (4,00/4,25 после приобретения), минимальный уровень соотношения ЕБИТДА/чистые проценты к уплате (2,75). По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа выполнила вышеуказанные финансовые условия кредитных договоров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

20. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела 190 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций (31 декабря 2013 г.: 190 000 000), из которых 67 867 743 обыкновенных акций находились в обращении (31 декабря 2013 г.: 67 844 665) и 25,475 обыкновенных акций удерживались в качестве выкупленных собственных акций (31 декабря 2013 г.: 48 553). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 1 евро.

В течение 2014 и 2013 гг., дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

21. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль, относимая на акционеров материнской компании	12 691	10 984
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	67 859 817	67 834 947
Эффект опционов на акции, предоставленных сотрудникам, количество акций	370	–
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей расчета разводненной прибыли на акцию	67 860 187	67 834 947
Базовая прибыль на акцию в отношении прибыли от продолжающейся деятельности (в руб. на акцию)	187,02	161,92
Разводненная прибыль на акцию в отношении прибыли от продолжающейся деятельности (в руб. на акцию)	187,02	161,92

22. Выручка

	2014 г.	2013 г.
Выручка от продажи товаров	633 577	533 916
Выручка от услуг франшизы	56	112
Выручка от прочих услуг	240	532
	633 873	534 560

23. Расходы по элементам

	2014 г.	2013 г.
Себестоимость продаж	454 429	382 323
Расходы на персонал (Примечание 26)	61 987	54 382
Расходы по операционной аренде	30 577	24 744
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14 912	13 182
Убыток от обесценения внеоборотных активов	2 660	(128)
Прочие затраты, связанные с содержанием магазинов	12 810	11 713
Коммунальные услуги	13 707	11 940
Прочее	21 321	16 813
	612 403	514 969

Расходы по операционной аренде включают сумму 29 709 руб. (2013 г.: 24 149 руб.), представляющую собой минимальные арендные платежи и условные обязательства по аренде в размере 868 руб. (2013 г.: 595 руб.).

Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составило 533 руб. (2013 г.: 348 руб.).

Перечисленные ниже суммы относятся к процедурам, применяемым к Группе бухгалтерскими фирмами и внешними аудиторами, в соответствии с положениями статьи 1(1) Закона Нидерландов «О надзоре за бухгалтерскими фирмами» (сокращение на голландском языке: «Wta»):

	2014 г.	2013 г.
Аудит финансовой отчетности	57	63
Услуги по налогообложению	52	44
Прочие неаудиторские услуги	5	–
	114	107

24. Доход от операционной аренды/субаренды

Группа сдает в аренду часть своих площадей в магазинах компаниям, осуществляющим продажу вспомогательных товаров и услуг покупателям. Договоры с ними заключаются на условиях операционной аренды, которые в большинстве случаев носят краткосрочный характер. Будущие минимальные арендные платежи по условиям неаннулируемой операционной аренды приводятся в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение 1 года	2 148	1 928
От 1 года до 5 лет	986	776
Свыше 5 лет	375	138
	3 509	2 842

Будущие минимальные арендные платежи по условиям неаннулируемой операционной субаренды, приводятся в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение 1 года	491	524
От 1 года до 5 лет	40	38
Свыше 5 лет	7	–
	538	562

Доход от операционной аренды, признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составил 5 691 (2013 г.: 5 322 руб.). В консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., условные обязательства по аренде составили 58 руб. (2013 г.: 0).

25. Финансовые доходы и расходы

	2014 г.	2013 г.
Процентные расходы	11 646	10 605
Процентные доходы	(109)	(64)
Прочие финансовые расходы, нетто	521	393
	12 058	10 934

Прочие финансовые расходы включают затраты по заключению сделок в сумме 385 руб., которые были включены в консолидированный отчет о прибыли или убытке (2013 г.: 254 руб.) (Примечание 19).

26. Расходы на персонал

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата	48 166	42 651
Расходы на социальное обеспечение	13 277	11 754
Расходы/(доходы) по выплатам, основанным на акциях	544	(23)
	61 987	54 382

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., взносы в государственный пенсионный фонд РФ составили 8 517 руб. (2013 г.: 7 325 руб.).

Ключевой управленческий персонал

Ключевой руководящий персонал Группы включает членов Правления и Наблюдательного совета, а также прочий старший руководящий персонал, в полномочия и обязанности которого входит планирование, управление и контроль за деятельностью Группы в целом. Члены Правления и прочий ключевой руководящий персонал получает базовую зарплату и частично отложенные поощрительные платежи в денежной форме; независимые члены Наблюдательного совета получают годовое денежное вознаграждение в денежной форме и выплаты, основанные на акциях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Расходы на персонал продолжение

Правление

Вознаграждение членов Правления состоит из базовой заработной платы и краткосрочных и отложенных компонентов плана поощрений в форме отложенных денежных платежей.

Вознаграждение действующих членов Правления:

	Год	Базовая заработная плата	Денежный бонус ¹	Выплаты, основанные на акциях ²	Итого
С. Дюшарм ³	2014 г.	42	108	9	159
	2013 г.	42	42	12	96
Ф. Лейст ³	2014 г.	14	15	4	33
	2013 г.	13	9	4	26
Итого по действующим членам Правления	2014 г.	56	123	13	192
	2013 г.	55	51	16	122

¹ Денежный бонус по результатам 2014 г. состоит из краткосрочного компонента денежного поощрения по результатам 2014 г. (т.е. одной трети суммы, отраженной в отчетности и выплаченной денежными средствами в 2015 г.), отложенного компонента денежного поощрения по результатам 2013 г. и дополнительного внеочередного бонуса за 2014 г. Все отложенные компоненты, т.е. две трети общей суммы годового денежного поощрения, выплачивались равными частями в течение двух последующих лет, следующих за годом краткосрочной выплаты, при условии непрерывного стажа работы в Группе.

² С 2013 г. члены Правления не участвуют в Программе предоставления акций с ограниченным обращением, действовавшей в Группе. Выплаты, основанные на акциях, отражают суммы, относящиеся к вознаграждению прошлых периодов в рамках Программы предоставления акций с ограниченным обращением (см. таблицу ниже) и включают льготы, являющиеся результатом снижения стоимости выплат, основанных на акциях с погашением денежными средствами.

³ Исключая действующий в Нидерландах кризисный сбор по ставке 16%, начисленный на общую сумму вознаграждения, превышающую 150 000 евро, который был отнесен на расходы работодателя в целях налогообложения в 2013 г., в сумме 0,23 руб. в отношении г-на Дюшарма и в сумме 2,29 руб. в отношении г-на Лейста.

Вознаграждение бывших членов Правления:

	Год	Базовая заработная плата	Денежный бонус	Выходное пособие	Выплаты, основанные на акциях	Итого
С. Пивень ¹	2014 г.	7	6	9	1	23
	2013 г.	11	11	–	3	25
В. Яворская ²	2014 г.	5	6	–	–	11
	2013 г.	5	5	–	–	10
К. Балф ³	2013 г.	4	–	10	(22)	(8)
	Итого по бывшим членам Правления	2014 г.	12	12	9	1
	2013 г.	20	16	10	(19)	27

¹ Г-н Пивень сложил полномочия члена Правления 1 июня 2014 г., но остался в составе Исполнительного комитета Группы. Впоследствии он ушел с должности финансового директора 15 сентября 2014 г. Цифры отражают вознаграждение г-на Пивня за исполнение обязанностей члена Правления до 1 июня 2014 г. Его вознаграждение за полный 2014 г. включало следующее: базовую заработную плату в размере 12 руб., денежный бонус в размере 9 руб., вознаграждение, основанное на акциях в размере 1 руб. и выходное пособие в размере 9 руб.

² Г-жа Яворская сложила полномочия члена Правления 1 июня 2014 г., но осталась в составе Исполнительного комитета Группы. Цифры отражают вознаграждение г-жи Яворской за исполнение обязанностей члена Правления до 1 июня 2014 г. Ее вознаграждение за полный 2014 г. включало: базовую заработную плату в размере 12 руб. и денежный бонус по результатам 2014 г. в размере 13 руб.

³ Господин Балф покинул занимаемую должность с 15 марта 2013 г.

Ниже представлена информация об акциях с ограниченным обращением («АОО»), предоставленных членам Правления и не использованных ими:

	Транш	АОО, полученные в 2011 г.	АОО, полученные в 2012 г.	АОО, полученные в 2013 г.	АОО с вступлением в права исполнения	Стоимость на дату вступления в права ¹	ГДР, подпадающие под ограничение, на 31 декабря 2014 г. ²	Окончание периода действия запрета	АОО, не использо- ванные на 31.12.2014	АОО, не использо- ванные на 31.12.2013
С. Дюшарм	1	7 219	–	–	2013 г.	7 219	4	7 219	2015 г.	–
	2	–	7 939	–	2014 г.	7 939	5	7 939	2016 г.	–
	3	–	–	28 830	2015 г.	–	–	–	2017 г.	28 830
С.Пивень ³	3	–	–	7 217	2015 г.	–	–	–	2017 г.	7 217
	Ф. Лейст	1	9 024	–	–	2013 г.	9 024	5	9 024	2015 г.
	2	–	13 645	–	2014 г.	13 645	8	6 908	2016 г.	–
	3	–	–	7 192	2015 г.	–	–	–	2017 г.	7 192

¹ Дата вступления в права – 19 мая каждого соответствующего года вступления в права.

² Количество ГДР, удерживаемых в период ограничения на торговлю, равняется количеству АОО с полученным правом исполнения за вычетом ГДР, проданных для покрытия налоговых обязательств, при наличии таковых.

³ Г-н Пивень сложил полномочия члена Правления 1 июня 2014 г. и ушел с должности финансового директора 15 сентября 2014 г. Две трети количества АОО, выпущенных в рамках транша 3 (т.е. 4 811 акций с ограниченным обращением), было погашено денежными средствами в сумме 3 руб.

Наблюдательный совет

Членам Наблюдательного совета выплачивалось вознаграждение денежными средствами, которое начислялось равномерно в течение года пропорционально сроку оказания услуг. В 2013 г. Группа поменяла подход к вознаграждению членов Наблюдательного совета. В рамках нового подхода члены Наблюдательного совета г-н Дорофеев, г-н Фридман и г-н Гулд, не имеющие статуса независимых директоров, прекратили получать вознаграждение от Группы. Независимые члены Наблюдательного совета также участвуют в Программе предоставления акций с ограниченным обращением, действующей в Группе.

Ниже представлена информация об акциях с ограниченным обращением, предоставленных членам Наблюдательного совета и не использованных ими. Расчет их внутренней стоимости и прочие подробности приведены в Примечании 27.

Вознаграждение членов Наблюдательного совета:

	Базовое вознаграждение ¹		Дополнительное вознаграждение ²		Выплаты, основанные на акциях ³	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Д. Дорофеев	–	5	–	–	–	–
М. Фридман	–	2	–	–	–	–
Д. Гулд	–	4	–	–	–	–
А. Тынкован	10	7	8	10	6	5
К. Кувре ⁴	10	9	–	5	8	8
А. Малис	5	2	–	7	2	–
И. Шехтерман	10	4	8	16	3	1
П. Мусял	5	1	24	10	1	–
Э. Деффорей ⁵	–	2	–	2	–	(4)
	40	36	40	50	20	10

¹ Годовая сумма вознаграждения для независимых членов Наблюдательного совета устанавливается и выплачивается в евро следующим образом: для председателя – 250 000 евро, для членов, возглавляющих комитеты, – 200 000 евро, для прочих членов – 100 000 евро.

² Дополнительная сумма вознаграждения за ненормированное время и за усилия, направленные на реализацию ключевых проектов в рамках переходного периода Группы в период с 2013 г. по 2014 г., подлежит утверждению на Годовом Общем собрании акционеров.

³ Выплаты, основанные на акциях, отражают начисленные суммы, относящиеся к Программе предоставления акций с ограниченным обращением (см. таблицу ниже), включая 2013 г., Опционной программе для сотрудников, льготы, являющиеся результатом снижения стоимости выплат, основанных на акциях с погашением денежными средствами.

⁴ Исключая действующий в Нидерландах кризисный сбор по ставке 16%, начисленный на сумму вознаграждения г-на Кувре, превышающую 150 000 евро, который был отнесен на расходы работодателя в целях налогообложения в 2013 г. в сумме 0,39 руб.

⁵ Господин Деффорей сложил свои полномочия в Наблюдательном совете 15 марта 2013 г.

Ниже представлена информация об акциях с ограниченным обращением, предоставленных членам Наблюдательного совета и не использованных ими:

	Транш	Предостав- ление условных прав в 2014 г.	АОО, полу- ченые в 2011 г.	АОО, полу- ченые в 2012 г.	АОО, полу- ченые в 2013 г.	АОО, полу- ченые в 2014 г.	Год вступ- ления в права	АОО с полу- ченным правом испол- нения	Стои- мость на дату вступ- ления в права ¹	ГДР, подпадающие под ограничение, на 31 декабря 2014 г. ²	Окончание периода действия запрета	АОО, не использо- ванные на 31.12.2014	АОО, не использо- ванные на 31.12.2013
А. Тынкован	1	–	4 331	–	–	–	2013 г.	4 331	3	2 858	2015 г.	–	–
	2	–	–	4 763	–	–	2014 г.	4 763	3	3 143	2016 г.	–	4 763
	3	–	–	–	6 277	–	2015 г.	–	–	–	2017 г.	6 277	6 277
	4	–	–	–	10 830	–	2016 г.	–	–	–	2018 г.	10 830	–
	5	15 793	–	–	–	–	2017 г.	–	–	–	2019 г.	–	–
К. Кувре	1	–	7 219	–	–	–	2013 г.	7 219	4	7 219	2015 г.	–	–
	2	–	–	7 939	–	–	2014 г.	7 939	5	7 939	2016 г.	–	7 939
	3	–	–	–	10 461	–	2015 г.	–	–	–	2017 г.	10 461	10 461
	4	–	–	–	14 768	–	2016 г.	–	–	–	2018 г.	14 768	–
	5	15 793	–	–	–	–	2017 г.	–	–	–	2019 г.	–	–
А. Малис	4	–	–	–	3 692	–	2016 г.	–	–	–	2018 г.	3 692	–
	5	7 897	–	–	–	–	2017 г.	–	–	–	2019 г.	–	–
И. Шехтерман	4	–	–	–	7 384	–	2016 г.	–	–	–	2018 г.	7 384	–
	5	15 793	–	–	–	–	2017 г.	–	–	–	2019 г.	–	–
П. Мусял	4	–	–	–	2 461	–	2016 г.	–	–	–	2018 г.	2 461	–
	5	7 897	–	–	–	–	2017 г.	–	–	–	2019 г.	–	–

¹ Дата вступления в права – 19 мая каждого соответствующего года вступления в права.

² Количество ГДР, удерживаемых в период ограничения на торговлю, равняется количеству АОО с полученным правом исполнения за вычетом ГДР, проданных для покрытия налоговых обязательств, при наличии таковых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Расходы на персонал продолжение

Прочий ключевой руководящий персонал

Краткосрочное денежное вознаграждение ключевому руководящему персоналу включает базовую заработную плату и годовую премию.

	Базовая заработная плата, 2014 г.	Годовая премия ¹ за 2014 г.
Прочий ключевой руководящий персонал	9	8

¹ Краткосрочный компонент денежного поощрения по результатам 2014 г., выплаченный в 2015 г.

27. Выплаты, основанные на акциях

Программа предоставления акций с ограниченным обращением

В 2010 г. группа начала осуществление долгосрочной программы поощрительных вознаграждений нового поколения для ключевого управленческого персонала и сотрудников в форме Программы предоставления акций с ограниченным обращением (Программа предоставления АОО). Каждая акция с ограниченным обращением, которая может быть предоставлена в рамках этой программы, дает право на одну ГДР. Программа осуществляется несколькими траншами на протяжении периода, начинающегося с мая 2010 г. В рамках Программы предоставления АОО будут ежегодно предоставляться условные права на АОО при условии: а) достижения определенных ключевых показателей эффективности (КПЭ) Группы и б) продолжения работы в Группе сотрудников, участвующих в Программе, вплоть до окончания периода вступления в права. Указанные КПЭ в основном относятся к а) результатам деятельности Группы по сравнению с результатами отобранной группы сопоставимых конкурирующих групп компаний в отношении достижения устойчивого роста и расширения присутствия на рынке осуществления операций и б) поддержанию согласованного коэффициента прибыльности Группы на предварительно установленном уровне.

Членам Наблюдательного совета условные права на АОО могут быть предоставлены безотносительно к КПЭ. Количество условных АОО, предоставляемых членам Наблюдательного совета, определяется Общим собранием акционеров. Программа предоставления АОО, а также первый транш условных АОО в пользу членов Наблюдательного совета были утверждены годовым Общим собранием акционеров 25 июня 2010 г. В течение года, заканчивающегося 31 декабря 2014 г., 11 650 ГДР из 102 528, предоставленных в рамках первого транша в 2013 г., были выплачены денежными средствами в результате отказа от соответствующего права. В мае 2014 г. группа предоставила 114,285 ГДР по второму траншу в рамках долгосрочной программы вознаграждения из выкупленных собственных акций, 8,660 из них были перечислены напрямую участникам, в отношении 10 325 участники отказались от соответствующих прав, и оставшаяся часть в размере 95 300 ГДР попала под запрет на выдачу в течение двух лет, в соответствии с правилами Программы предоставления АОО. Права на третий, четвертый и пятый транши будут предоставлены 19 мая 2015 г., 19 мая 2016 г. и 19 мая 2017 г. соответственно. Затем предусматривается двухлетний период ограничения на торговлю указанными ГДР.

В целом, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., группа признала расходы по Программе предоставления АОО на сумму 32 руб. (прибыль, признанная в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г.: 25 руб.). На 31 декабря 2011 г. компонент капитала составлял 94 руб. (31 декабря 2013 г.: 170 руб.). Справедливая стоимость услуг, оказанных в обмен на условные АОО, предоставленные сотрудникам, оценивается исходя из рыночной цены ГДР, определяемой на дату предоставления.

Ниже представлены данные о неисполненных условных правах:

	2014 г.		2013 г.	
	Количество условных прав	Средневзвешенная справедливая стоимость, в руб.	Количество условных прав	Средневзвешенная справедливая стоимость, в руб.
Не использовано на начало периода	318 531	830,48	1 053 053	851,03
Предоставлено в течение периода	63 173	608,64	39 135	577,63
Наделено правами в течение периода	(92 310)	1 000,48	(102 528)	1 082,59
Аннулировано в течение периода	(53 969)	1 025,42	(671 129)	809,47
Не использовано на конец периода	235 425	659,61	318 531	830,48

28. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	3 674	3 142
(Возмещение)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(147)	297
Расходы по налогу на прибыль за год	3 527	3 439

Условно рассчитанная и эффективная налоговые ставки приводятся в соответствие следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыль до налогообложения	16 218	14 423
Расчетная сумма дохода/(расхода) по налогу на прибыль по действующим налоговым ставкам*	3 244	2 885
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Влияние налогообложения доходов по ставкам, отличным от стандартных действующих ставок	(952)	(637)
Расходы по недостачам и излишкам запасов	1 086	1 268
Налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	254	118
Расходы по отложенным налогам, относящиеся к списанию отложенных налоговых активов	483	109
Прочие доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	(588)	(304)
Расходы по налогу на прибыль за год	3 527	3 439

* Прибыль до налогообложения по операциям в России отражена по нормативной ставке 20%; прибыль до налогообложения по операциям в Украине отражена по нормативной ставке 18% за 2014 г. и 19% за 2013 г.

Начиная с 1 января 2014 г. 39 российских дочерних компаний Группы сформировали консолидированную группу налогоплательщика («КГН») с участием ЗАО «Торговый дом ПЕРЕКРЕСТОК» в качестве ответственного участника КГН.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства и отложенные налоговые расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке, относятся к следующим статьям за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	31 декабря 2013 г.	Отнесено на прибыли или убытки	Отложенный налог, связанный с объединением бизнеса (Прим. 7)	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:					
Налоговые убытки, которые могут быть перенесены на будущие периоды	3 932	(269)	–	74	3 589
Основные средства и Инвестиционное имущество	798	(583)	30	40	205
Прочие нематериальные активы	124	(161)	42	–	5
Запасы	1 668	808	–	–	2 476
Дебиторская задолженность	200	(72)	–	–	128
Кредиторская задолженность	3 182	328	4	–	3 514
Прочее	301	(80)	–	–	221
Общая сумма отложенного налогового актива	10 205	(29)	76	114	10 138
За вычетом суммы зачета против отложенных налоговых обязательств	(5 259)	(1 307)	(4)	–	(6 570)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив	4 946	(1 336)	72	114	3 568

Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:

	31 декабря 2013 г.	Отнесено на прибыли или убытки	Отложенный налог, связанный с объединением бизнеса (Прим. 7)	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2014 г.
Основные средства и Инвестиционное имущество	(5 957)	443	(44)	–	(5 558)
Прочие нематериальные активы	(2 498)	273	(28)	–	(2 253)
Дебиторская задолженность	(1 905)	(559)	–	–	(2 464)
Кредиторская задолженность	(10)	9	–	–	(1)
Прочее	(228)	10	–	–	(218)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(10 598)	176	(72)	–	(10 494)
Суммы зачета отложенных налоговых активов	5 259	1 307	4	–	6 570
Признанное в отчетности отложенное налоговое обязательство	(5 339)	1 483	(68)	–	(3 924)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28. Налог на прибыль продолжение

Отложенный налог на прибыль продолжене

Отложенные налоговые активы и обязательства и отложенные налоговые расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке, относятся к следующим статьям за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

	31 декабря 2012 г.	Отнесено на прибыли или убытки	Отложенный налог, связанный с объединением бизнеса (Прим. 7)	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:					
Налоговые убытки, которые могут быть перенесены на будущие периоды	3 035	897	–	–	3 932
Основные средства и Инвестиционное имущество	894	(94)	(2)	–	798
Прочие нематериальные активы	117	(45)	52	–	124
Запасы	1 157	511	–	–	1 668
Дебиторская задолженность	539	(339)	–	–	200
Кредиторская задолженность	2 595	587	–	–	3 182
Прочее	545	(244)	–	–	301
Общая сумма отложенного налогового актива	8 882	1 273	50	–	10 205
Суммы зачета отложенных налоговых обязательств	(4 515)	(744)	–	–	(5 259)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив	4 367	529	50	–	4 946
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства и Инвестиционное имущество	(4 863)	(1 094)	–	–	(5 957)
Прочие нематериальные активы	(2 877)	379	–	–	(2 498)
Дебиторская задолженность	(1 072)	(833)	–	–	(1 905)
Кредиторская задолженность	(105)	95	–	–	(10)
Прочее	(112)	(116)	–	–	(228)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(9 029)	(1 569)	–	–	(10 598)
Суммы зачета отложенных налоговых активов	4 515	744	–	–	5 259
Признанное в отчетности отложенное налоговое обязательство	(4 514)	(825)	–	–	(5 339)

Временные разницы по нераспределенным доходам некоторых дочерних компаний составили 27 603 руб. (2013 г.: 23 752 руб.), в отношении которых отложенное налоговое обязательство не было признано ввиду того, что эти суммы реинвестируются в обозримом будущем.

Текущая часть отложенного налогового обязательства составила 2 929 руб. (31 декабря 2013 г.: 2 424 руб.), текущая часть отложенного налогового актива составила 6 251 руб. (31 декабря 2013 г.: 5 158 руб.).

Руководство полагает, что в налоговых юрисдикциях, где были понесены убытки в текущем или предыдущих годах, будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации отложенного налогового актива в сумме 3 589, признанного на 31 декабря 2014 г. в отношении перенесенного на будущие периоды неиспользованного налогового убытка (31 декабря 2013 г.: 3 932 руб.).

Группа оценивает непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 1 284 руб. (2013 г.: 307 руб.).

Неиспользованные налоговые убытки могут быть реализованы в период не менее шести лет в зависимости от того, налоговым резидентом какой страны является каждая конкретная компания Группы.

29. Управление финансовыми рисками

Управление финансовыми рисками составляет часть интегрированной системы управления рисками и процедур внутреннего контроля, описанных в Разделе «Корпоративное управление» данного Годового отчета. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Управление рисками осуществляется Корпоративным финансовым отделом. Корпоративный финансовый отдел отслеживает и оценивает финансовые риски и принимает меры по ограничению их воздействия на результаты деятельности Группы.

а. Рыночный риск

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, в отношении импортных закупок. На 31 декабря 2014 г. у Группы не имеется существенных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в связи с чем она не подвержена значительным валютным рискам.

Процентный риск

Поскольку Группа не имеет значительных активов с плавающей процентной ставкой, ее прибыль и операционные поступления денежных средств практически не подвержены влиянию изменения рыночных процентных ставок. Процентный риск (риск, связанный с изменением ставки MosPrime), возникающий по заемным средствам с плавающей процентной ставкой, управляется с помощью сбалансированного кредитного портфеля и с использованием различных видов финансовых инструментов на основе фиксированных и плавающих процентных ставок.

Если бы в 2014 г. ставка MosPrime была на 200 базисных пунктов ниже/выше, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 564 руб. (2013 г.: на 339 руб.) меньше/больше.

б. Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально являются источником кредитного риска, включают преимущественно денежные средства и их эквиваленты в банках, торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 9 и Примечание 16). Благодаря характеру основной деятельности Группы (розничные продажи клиентам – физическим лицам) отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Денежные средства размещаются в финансовых организациях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта (Примечание 9). В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность, что продажа товаров и услуг в кредит производится только оптовым покупателям с соответствующей кредитной историей. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов. Согласно политике Группы в области казначейских операций и практике управления рисками, лимиты подверженности кредитному риску со стороны контрагентов отслеживаются, и никакие отдельные риски не считаются существенными.

в. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Управление риском ликвидности осуществляет Казначейский отдел Группы.

Группа финансирует свои операции на основе использования денежных потоков от операционной деятельности и привлечения долгосрочных и краткосрочных заемных средств. Целью этих операций является обеспечение постоянного источника финансирования на наиболее выгодных условиях, существующих на рынке. Политика Группы направлена на поддержание диверсифицированной структуры кредитного портфеля Группы, постоянное улучшение графика погашений, заблаговременное обеспечение финансирования и поддержание достаточного уровня средств для подтверждения неиспользованных кредитных линий и адекватного кредитного рейтинга, чтобы иметь возможность рефинансировать долги с заканчивающимся сроком погашения при наступлении срока платежа.

Ниже представлен анализ договорных недисконтированных потоков денежных средств, подлежащих выплате по финансовым обязательствам, на отчетную дату по валютному курсу спот:

	До 1 года	От 1 до 4 лет
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		
Кредиты и займы	34 136	131 497
Торговая кредиторская задолженность	92 001	–
Валовые обязательства по финансовой аренде	–	–
Прочие финансовые обязательства	21 857	–
	147 994	131 497

	До 1 года	От 1 до 5 лет
Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		
Кредиты и займы	40 137	88 902
Торговая кредиторская задолженность	81 244	–
Валовые обязательства по финансовой аренде	4	–
Прочие финансовые обязательства	18 130	–
	139 515	88 902

На 31 декабря 2014 г. Группа имела чистые краткосрочные обязательства на сумму 30 764 руб. (31 декабря 2013 г.: 62 406 руб.), включая краткосрочные кредиты и займы на сумму 15 834 руб. (31 декабря 2013 г.: 30 680 руб.). На 31 декабря 2014 г. у Группы имелись открытые кредитные линии в банках на сумму 84 200 руб. (31 декабря 2013 г.: 100 810 руб.). На 31 декабря у Группы имелись рублевые облигации для размещения на ММВБ на сумму 20 000 руб. (31 декабря 2013 г. 28 000 руб.).

Руководство осуществляет регулярный контроль за операционными потоками денежных средств и открытыми кредитными линиями Группы, чтобы обеспечить их достаточность для погашения текущих обязательств Группы и финансирования ее программ развития. Частично риск ликвидности, связанный с краткосрочными обязательствами, носит сезонный характер: наибольшая вероятность риска возникает в 1-м квартале, тогда как в 4-м квартале наблюдается увеличение поступлений денежных средств. В связи с этим Группа согласовывает срок погашения краткосрочных кредитных линий на 4-й квартал, когда денежные потоки позволяют погасить краткосрочные займы. Часть существующих кредитных линий, выраженных в местной валюте (российский рубль), предоставляется по скользящему графику, который строго контролируется Казначейским отделом Группы с помощью подробных прогнозов в отношении денежных потоков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Управление финансовыми рисками продолжение

в. Риск ликвидности продолжение

Группа имеет высокую степень свободы действий в отношении изменений программы капиталовложений. Группа оптимизирует отток денежных средств с помощью регулирования сроков исполнения имеющихся проектов капитальных вложений и переноса сроков будущих программ по капиталовложениям, если это необходимо.

Группа осуществляет строгий контроль за своей ликвидностью, максимизируя периоды выборки по возобновляемым кредитам, а также продлевая сроки имеющихся кредитов или договариваясь об открытии новых кредитных линий. Группа контролирует соответствие требованиям ликвидности, используя краткосрочные и долгосрочные прогнозы и поддерживая наличие источников финансирования. На основе анализа существующей позиции Группы по ликвидности, руководство считает, что имеющиеся кредитные линии и ожидаемые потоки денежных средств являются более чем достаточными для финансирования текущих операций Группы.

30. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая система, налоговое законодательство и нормативная база Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований. В 2014 году на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли снижение цен на нефть и сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. В результате этого в 2014 году:

- › обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,7292 руб. до 56,2584 руб. за доллар США;
- › ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 12,0% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 г.;
- › фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 1 445 до 791 пунктов;
- › доступ к капиталу на международных финансовых рынках был ограничен для некоторых компаний; и
- › отток капитала по сравнению с предыдущими годами увеличился.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, а также повышенными спредами по торговым операциям. После 31 декабря 2014 г.:

- › обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 56,2584 руб. до 63,5083 руб. за доллар США;
- › В январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до BBB-, агентство Standard & Poor's понизило его до BB+, а агентство Moody's Investors Service понизило рейтинг до BA1/Not Prime (NP), т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Агентство Fitch Ratings сохраняет рейтинг инвестиционного уровня для России. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может продолжать снижаться.
- › фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 791 до 884 пунктов;
- › объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки занимаются переоценкой бизнес-моделей своих заемщиков и их способности выдержать увеличение процентных ставок по кредитам;
- › ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ была снижена с 17,0% годовых до 15,0% годовых.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Группы может отличаться от текущих ожиданий руководства.

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Сумма резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности определяется с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им принимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

31. Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Группа осуществляет управление общей суммой капитала, приходящегося на долю ее акционеров, в соответствии с требованиями МСФО. Группа соблюдает все внешние требования к уровню капитала.

Согласно кредитным договорам Группа поддерживает оптимальную структуру капитала, контролируя выполнение определенных требований: максимальный уровень соотношения чистых заемных средств/ЕБИТДА (4,00/4,25 после приобретения), минимальный уровень соотношения ЕБИТДА/чистые проценты к уплате (2,75). Эти коэффициенты включены в договоры займа как ограничительные обязательства (Примечание 19). По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа выполнила все требования кредитных договоров.

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Балансовая стоимость торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость облигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Справедливая стоимость облигаций, обращающихся на ММВБ, определена на основе рыночных котировок и составила 20 863 руб. на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 27 704 руб.). Эта оценка относится к 1 Уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость этих облигаций по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 22 991 руб. (31 декабря 2013 г.: 27 705 руб.) (Примечание 19). Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2014 г. составляла 83 421 руб. (31 декабря 2013 г.: 64 841 руб.). Эта оценка относится к 2 Уровню иерархии справедливой стоимости. Результаты анализа чувствительности показывают, что увеличение/уменьшение эффективной ставки процента на 10% ведет к снижению/увеличению справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов на 1 897 руб. на 31 декабря 2014 г. Справедливая стоимость краткосрочных кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

33. Договорные и условные обязательства

Обязательства по договорам операционной аренды

На 31 декабря 2014 г. Группа осуществляла торговлю через 3 901 магазин, расположенный в арендованных помещениях (31 декабря 2013 г.: 3 159 магазинов). Группа арендует помещения для магазинов на условиях фиксированной и переменной арендной платы. В договорах аренды по каждому магазину установлена фиксированная арендная плата. Переменная часть арендных платежей в основном выражена в российских рублях и обычно рассчитывается в процентах от оборота. Фиксированные арендные платежи образуют большую часть расходов Группы по операционной аренде по сравнению с переменными арендными платежами.

Группа заключила ряд краткосрочных и долгосрочных договоров аренды, которые могут быть прекращены по добровольному согласию сторон или путем выплаты компенсации за досрочное прекращение. Ожидаемая сумма годовых арендных платежей по таким договорам составляет 20 260 руб. (без учета НДС) (2013 г.: 15 650 руб.).

Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2014 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам на приобретение основных средств составили 10 448 руб. (без учета НДС) (2013 г.: 4 373 руб.).

Юридические условные обязательства

Группа периодически, в ходе обычной деятельности, участвует в судебных делах. Руководство не предполагает какого-либо существенного отрицательного влияния на исход этих дел.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

33. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Система налогообложения

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении толкования законодательства и проверки налоговых расчетов, и существует возможность того, что операции и деятельность, по которым налоговые органы не имели претензий в прошлом, могут быть оспорены как не соответствующие российскому налоговому законодательству, действовавшему на тот момент. В частности, Высший арбитражный суд выпустил указания судам более низкого уровня в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к урегулированию претензий об избежании налогообложения. Существует вероятность, что это может значительно повысить уровень и частоту налоговых проверок. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 г., в которое были внесены дополнения и изменения с 1 января 2012 г., предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если цена операции не соответствует рыночному уровню:

► **Правила трансфертного ценообразования, действовавшие до 31 декабря 2011 г.** Согласно российскому законодательству в области трансфертного ценообразования, действовавшему до 31 декабря 2011 г., контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. Практика арбитражных судов по этому вопросу носит противоречивый характер.

Внутригрупповые операции, осуществленные компаниями Группы в период вплоть до 31 декабря 2011 г., потенциально могут подпадать под контроль трансфертного ценообразования, предусмотренный Статьей 40 Налогового Кодекса Российской Федерации. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены в будущем. Принимая во внимание неполноту действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект применения данных правил не может быть оценен с достаточной степенью надежности, однако его сумма может оказаться значительной с точки зрения финансового состояния и хозяйственной деятельности компании.

► **Измененные и дополненные правила трансфертного ценообразования вступили в силу с 1 января 2012 г.** Российские законодательные акты по трансфертному ценообразованию с поправками и дополнениями вступили в силу с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования более сложны с технической точки зрения и в определенной степени больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность внесения налоговыми органами корректировок трансфертного ценообразования и доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и определенным видам сделок с независимыми сторонами), если цена сделки не соответствует рыночному принципу.

Руководство Группы считает, что действующая в ней политика ценообразования соответствует рыночным принципам и что в Группе внедрены процедуры внутреннего контроля, обеспечивающие соблюдение новых правил трансфертного ценообразования.

Принимая во внимание то, что практика применения новых российских правил трансфертного ценообразования еще недостаточно развита, эффект оспаривания трансфертного ценообразования Группы не может быть оценен с достаточной степенью точности. Однако он может быть существенным для финансового положения Группы и/или ее деятельности в целом. Уровень влияния на 2014 г. не должен быть ниже предыдущих лет, поскольку цены операций между связанными сторонами, входящих в КГН (консолидированную группу налогоплательщиков) не подпадают под действие правил трансфертного ценообразования.

Возможность вычета процентов к уплате в рамках внутригрупповых соглашений по финансированию подпадает под действие целого ряда ограничений по российскому налоговому законодательству, которые в сочетании с применимыми договорами об избежании двойного налогообложения могут быть истолкованы по-разному. Такое толкование может оказать значительное влияние на финансовое положение и на операции Группы и будет зависеть от состояния административной и судебной практики по схожим вопросам и разбирательствам.

В состав Группы входит ряд компаний, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные компании не подлежат обложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Действующее российское налоговое законодательство не содержит подробных правил о налогообложении иностранных компаний. Однако существует возможность того, что по мере уточнения толкования данных правил и изменения подхода российских налоговых органов статус некоторых или всех иностранных компаний Группы как не подлежащих налогообложению в России может быть оспорен. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам. Периодически руководство Группы применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, позволяющие снизить общую налоговую ставку Группы. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом особо тщательного рассмотрения в результате последних тенденций развития административной и судебной практики. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Руководство регулярно анализирует соблюдение компаниями Группы применимого налогового и иного законодательства и распоряжений, а также их текущих интерпретаций, публикуемых государственными органами тех юрисдикций, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Помимо этого, руководство регулярно оценивает потенциальный финансовый риск, связанный с условными налоговыми обязательствами, для которых истекло трехлетнее право проведения налоговой проверки, но которые при определенных обстоятельствах могут быть оспорены налоговыми органами. Периодически выявляются потенциальные риски и условные обязательства, и постоянно существует ряд открытых вопросов.

По оценке руководства, возможная сумма указанных рисков, а также прочих рисков по налогу на прибыль и другим налогам (например, начисление дополнительных обязательств по НДС), наступление которых очень маловероятно, но в отношении которых не требуется признавать обязательства согласно МСФО, может в несколько раз превысить дополнительные начисленные обязательства и резервы, отраженные в отчете о финансовом положении на эту дату. Данная оценка приводится в связи с наличием требования МСФО о раскрытии информации о возможных налогах, и ее не следует рассматривать как оценку будущего налогового обязательства Группы.

Резервы и обязательства по неопределенным налоговым позициям относятся к рискам, связанным с налогом на прибыль и прочими налогами, со сроком истечения три года с момента операции приобретения. В 2014 г. Группа восстановила чистый резерв в сумме 521 руб., включая чистое начисление резерва по прочим налогам в сумме 175 руб., по налогу на прибыль в сумме 645 руб. и чистое восстановление резерва в размере 51 руб., возмещенное предыдущими акционерами приобретенных компаний.

В 2013 г. Группа начислила резерв в сумме 596 руб., включая чистое начисление резерва по прочим налогам в сумме 212 руб., чистое начисление резерва по налогу на прибыль в сумме 1 287 руб. и чистое восстановление резерва в размере 903 руб., возмещенное предыдущими акционерами приобретенных компаний.

В то же время, в данной консолидированной финансовой отчетности руководство отразило обязательства по налогу на прибыль и резервы по налогам, кроме налога на прибыль, в сумме 2,595 руб. на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 1 268 руб.) как наиболее точную оценку обязательства Группы, связанного с неопределенностью в области налогообложения:

Остаток на 1 января 2013 г.	1 662
Восстановление резерва	(2 880)
Начисление резерва	3 476
Использование резерва	(990)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 268
Увеличение в результате приобретений в течение года (Примечание 7)	273
Восстановление резерва	(4 424)
Начисление резерва	3 903
Использование резерва	1 575
Остаток на 31 декабря 2014 г.	2 595

Отчет о финансовом положении Компании

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы			
Долгосрочные активы			
Финансовые активы	35	105 813	83 780
		105 813	83 780
Краткосрочные активы			
Финансовые активы	35	–	8 847
Дебиторская задолженность дочерних компаний		521	307
Расходы будущих периодов		3	2
НДС к возмещению		8	–
Денежные средства и их эквиваленты		3	8
		534	9 165
Итого активы		106 347	92 945
Капитал и обязательства			
Оплаченный и объявленный акционерный капитал			
Оплаченный и объявленный акционерный капитал	36	4 638	3 050
Счет эмиссионного дохода		46 218	46 126
Резерв по выплатам, основанным на акциях	40	94	170
Прочие резервы		26 917	17 476
Результат за год		12 691	10 984
Итого капитал		90 558	77 806
Долгосрочные обязательства			
Банковские кредиты	37	14 871	14 801
Займы, полученные от компаний Группы	38	344	58
		15 216	14 859
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность перед компаниями Группы		524	3
Начисленные расходы и прочие обязательства	39	47	270
Кредиторская задолженность по прочим налогам		2	8
		573	281
Итого капитал и обязательства		106 347	92 945

Отчет о прибыли или убытке Компании

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие расходы после налогообложения	41	(890)	(349)
Результат по доле участия в капитале после налогообложения	35	13 581	11 333
Прибыль после налогообложения		12 691	10 984

Примечания к финансовой отчетности Компании

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Учетная политика

Общие положения

Компания является обществом с ограниченной ответственностью, учрежденным 13 августа 1975 г. в соответствии с законодательством Нидерландов и зарегистрированным в Амстердаме. Компания имеет статус публичной. Основная деятельность Компании заключается в том, что она действует в качестве зарегистрированной на бирже холдинговой компании розничной сети, работающей в основном на территории РФ.

Основа составления

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета Нидерландов согласно части 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов (статья 362.8).

Принципы бухгалтерского учета

Если ниже не оговорено иное, учетная политика, применяемая при подготовке отчетности компании, аналогична учетной политике, используемой при составлении консолидированной финансовой отчетности по МСФО (см. Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности). Консолидированная отчетность публичных компаний, имеющих листинг в Европейском союзе, должна составляться в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), опубликованными КМСФО и принятыми Европейской комиссией.

Так как Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, функциональной валютой Компании является российский рубль, поскольку это валюта основной среды ведения финансово-хозяйственной деятельности, отражающая экономическую реальность. Если не указано иное, все суммы представлены в миллионах российских рублей (руб.).

Изменения в учетной политике

С 1 января 2014 г. валюта представления финансовой отчетности X5 Retail Group N.V. была изменена с доллара США на российский рубль (руб.), который, по мнению руководства, является оптимальной валютой для пользователей данной финансовой отчетности. Как указано в Примечании 2.5 Консолидированной финансовой отчетности, сопоставимые данные были скорректированы с учетом эффекта принятия новой учетной политики следующим образом: статьи отчета о финансовом положении за исключением статей капитала, не относящихся к акционерному капиталу, были пересчитаны по официальному курсу Центрального Банка РФ на дату составления отчета; статьи капитала, кроме акционерного капитала, были пересчитаны по официальному курсу Центрального Банка РФ на дату совершения сделок в прошлых периодах; акционерный капитал был пересчитан по официальному курсу, действующему на отчетные даты, разница была включена в прочие резервы; статьи отчета о прибыли или убытке были пересчитаны по среднему официальному курсу Центрального Банка РФ на дату за период составления указанных отчетов. Сопоставимые данные в Примечаниях также были пересчитаны.

Инвестиции в компании Группы

К инвестициям в компании Группы относятся все компании (включая промежуточные дочерние и структурированные компании), которые контролирует Компания, так как Компания (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Компании Группы признаются в учете с даты перехода контроля к Компании или ее промежуточным холдинговым структурам. Прекращение их признания происходит с даты утраты контроля.

Для учета приобретения инвестиций в группы компаний Компания применяет метод приобретения, что соответствует подходу, определенному в консолидированной финансовой отчетности. Инвестиции в компании Группы представлены в отчетности по методу долевого участия. В случае поэтапного приобретения инвестиции в компанию Группы ранее имевшаяся доля в приобретаемом лице переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Переоценка балансовой стоимости учитывается в отчете о прибыли и убытке.

Когда Компания утрачивает контроль над компанией Группы, то сохраняющаяся доля участия переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. В случае приобретения или продажи части инвестиции в компании Группы, которые не влекут за собой потерю контроля, разница между уплаченным или полученным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенных или проданных чистых активов отражается в составе капитала.

Когда доля Компании в убытках инвестиции в компанию Группы равна или превышает ее долю участия в данной инвестиции (включая отдельно представленный гудвил или какую-либо прочую необеспеченную долгосрочную дебиторскую задолженность, составляющую часть чистой суммы инвестиции), Компания не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она несет юридически обоснованные или добровольно принятые обязательства или осуществила платежи от имени инвестиции. В таких случаях Компания создает соответствующий резерв.

Дебиторская задолженность от компаний Группы

Дебиторская задолженность от компаний Группы первоначально признается по справедливой стоимости, а в последующем отражается по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитал акционеров

Выпущенный капитал акционеров, выраженный в евро, пересчитывается в российские рубли (руб.) по официальному курсу обмена ЦБ РФ на отчетную дату согласно разделу 373 подраздела 5 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов. Разница относится на прочие резервы.

35. Финансовые активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
а. Движение по долям участия в компаниях Группы представлено следующим образом:		
Остаток на начало периода	81 105	71 336
Приобретения/вклады в капитал	212	7 483
Выбытие компаний Группы/возврат капитала акционерам	(120)	(9 047)
Прибыль от компаний Группы за год	13 581	11 333
Остаток на конец периода	94 778	81 105

В консолидированной финансовой отчетности представлен полный перечень компаний Группы (см. Примечание 6 консолидированной финансовой отчетности). Указанные выше изменения в 2013 г. связаны с программой внутренней реструктуризации Группы.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
б. Движение по займам, выданным компаниям Группы, представлено следующим образом:		
Остаток на начало периода	11 522	9 197
Погашение/оплата	(783)	(351)
Поступления	296	2 675
Курсовые разницы	1	–
Остаток на конец периода	11 035	11 522
Долгосрочные финансовые активы	105 813	83 780
Краткосрочные финансовые активы	–	8 847
Итого финансовые активы	105 813	92 627

Займы были предоставлены следующим компаниям Группы:	Валюта	Срок погашения
GSWL Finance Ltd.	RUB	Август 2016 г.
Perekrestok Holdings Ltd.	RUB	Декабрь 2016 г.
X5 Capital S.A.R.L.	EUR	Декабрь 2017 г.

В составе дебиторской задолженности по займам имеются остатки по займам Grasswell Ltd. и Perekrestok Holdings Ltd., выраженные в рублях.

Общая сумма этих займов составляет 11 035 руб. (2013 г.: 11 522 руб.). Эти займы не имеют обеспечения и предоставлены по ставке MosPrime 1 мес. +4,5% годовых в отношении Perekrestok Holdings Ltd. и по ставке MosPrime 1 мес. +3,6% годовых в отношении GSWL Finance Ltd.

16 сентября 2014 г. и 24 октября 2014 г. Компания заключила новое кредитное соглашение с X5 Capital S.A.R.L. Предметом соглашения является предоставление кредитной линии на сумму до 500 000 евро (34 руб.). На 31 декабря 2014 г. общая сумма выданного займа составила 39 273 евро (2,7 руб.). Данные займы не имеют обеспечения и предоставлены по ставке до 4% годовых и 4,5% годовых.

В 2010 г. Компания заключила соглашения с дочерней компанией Perekrestok Holdings Ltd., согласно которым Компания ограничила риск должника и валютный риск применительно к финансовой деятельности. В 2014 г. было заключено дополнительное кредитное соглашение, в котором были согласованы условия компенсации между сторонами. Компенсация включена в состав прочих доходов/(расходов). Соглашение, касающееся валютных рисков, было досрочно прекращено с 1 января 2014 г.

Примечания к финансовой отчетности Компании

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

36. Акционерный капитал

	Акционерный капитал ¹	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Прибыль	Выплаты, основанные на акциях (долевые инструменты)	Итого
Остаток на 1 января 2013 года (скорректировано)	2 728	46 016	21 726	(3 933)	338	66 875
Выплаты, основанные на акциях (Примечание 27)	–	–	–	–	(57)	(57)
Передача	–	–	(3 933)	3 933	–	–
Пересчет валют	321	–	(317)	–	–	4
Предоставленные права на долевые инструменты	1	110	–	–	(111)	–
Результаты за период	–	–	–	10 984	–	10 984
Остаток на 1 января 2014 года (скорректировано)	3 050	46 126	17 476	10 984	170	77 806
Выплаты, основанные на акциях (Примечание 27)	–	–	–	–	17	17
Передача	–	–	10 984	(10 984)	–	–
Пересчет валют	1 586	–	(1 542)	–	–	44
Предоставленные права на долевые инструменты	2	92	(1)	–	(93)	–
Результаты за период	–	–	–	12 691	–	12 691
Остаток на 31 декабря 2014 г.	4 638	46 218	26 917	12 691	94	90 558

¹ Акционерный капитал, пересчитанный по курсу обмена евро/руб. на конец года в размере 68 3427 (2013 г.: 40 2286.)

Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела 190 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций (31 декабря 2013 г.: 190 000 000), из которых 67 867 743 (31 декабря 2013 г.: 67 819 033) обыкновенных акций находились в обращении, а 25 475 обыкновенных акций удерживались в качестве выкупленных собственных акций (31 декабря 2013 г.: 48 553). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 1 евро.

На 31 декабря 2014 г. резерв по пересчету валют равен 0 (31 декабря 2013 г.: резерв в сумме (44) руб.).

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

37. Банковские кредиты

Движение по банковским кредитам представлено ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Остаток на начало периода	14 801	12 308
Погашено (клубный кредит)	–	(12 308)
Получено (клубный кредит)	–	14 726
Амортизация капитализированных затрат по сделке (клубный кредит)	71	74
Остаток на конец периода	14 871	14 801

Остаток относится к клубному кредиту с маржой в 2,5-2,75% к ставке MosPrime. Срок погашения кредита – 2018 г. По данному кредиту обеспечение не предоставляется. Балансовая стоимость не менялась и, соответственно, изменение не отражалось в отчете о прибыли или убытке.

38. Заем от компании Группы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ЗАО ТД «Перекресток»	344	58

Кредиторская задолженность по займу от ЗАО ТД «Перекресток», выраженная в рублях, составляет 344 руб. (2013 г.: 58 руб.). Процентная ставка по этому займу составляет 10% годовых, срок погашения – август 2016 г.

39. Начисленные расходы

В состав краткосрочных обязательств входят начисленные расходы и прочие налоги к уплате, кроме налога на прибыль.

40. Обязательство по выплатам, основанным на акциях

X5 Retail Group N.V. осуществляет программы по выплате вознаграждения, основанного на акциях, которое выплачивается как денежными средствами, так и долевыми инструментами: Опционную программу для сотрудников и Программу предоставления акций с ограниченным обращением (АОО).

Опционная программа для сотрудников

X5 Retail Group N.V. учитывает соответствующую дебиторскую задолженность, если опционы, предоставленные сотрудникам Группы, перевыставляются на ее дочерние компании; в противном случае справедливая стоимость опционов отражается в учете как инвестиции в дочерние компании. Расходы в отношении сотрудников Компании отражаются в составе прибыли или убытка. Дебиторская задолженность или расход учитываются по справедливой стоимости в соответствии с политикой выплат, основанных на акциях, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности, включая соответствующее обязательство для программ, расчеты по которым производятся денежными средствами, или увеличение капитала для программ, расчеты по которым производятся долевыми инструментами (Примечание 27). На 31 декабря 2013 г. истек срок действия всех траншей в рамках Опционной программы для сотрудников.

Ниже представлены данные по Опционной программе для сотрудников:

	2014 г.	2013 г.
Обязательства по выплатам, основанным на акциях, на 31 декабря	–	–
Доходы	–	(10)

Программа предоставления акций с ограниченным обращением

Программа предоставления акций с ограниченным обращением состоит из двух частей: выплат на основе результатов деятельности и выплат при условии продолжения работы участников программы в Компании. Расходы в отношении сотрудников Компании отражаются в составе прибыли или убытка.

Дебиторская задолженность или расход учитываются по справедливой стоимости в соответствии с политикой выплат, основанных на акциях, изложенной в консолидированной финансовой отчетности, включая соответствующее обязательство для программ выплат денежными средствами или увеличение капитала для программ выплат долевыми инструментами (Примечание 27).

Программа 2010 г. включает договоренность о финансировании с дочерними компаниями, в рамках которой соответствующие суммы отражаются в учете дочерней компании как расход, а в учете Компании – как доход в отношении всего объема финансирования, осуществленного в течение финансового года.

Ниже представлены данные по Программе предоставления акций с ограниченным обращением для сотрудников:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по выплатам, основанным на акциях с погашением долевыми инструментами, на 31 декабря	(94)	(170)
Расходы/(доходы)	48	(39)

41. Прочие доходы и расходы после налогообложения

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие расходы/(доходы) от компаний группы	421	(61)
Процентные расходы	1 966	1 334
Процентные доходы	(1 661)	(1 084)
Общие и административные расходы	149	127
Выплаты, основанные на акциях/программа предоставления акций с ограниченным обращением	48	(49)
Курсовые разницы	(33)	58
Отложенные расходы по налогу на прибыль	–	24
	890	349

42. Расходы по налогу на прибыль

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Операционный убыток до налогообложения	13 581	11 333
Обязательства по текущему налогу на прибыль	–	–
Отложенные расходы по налогу на прибыль	–	24
Эффективная ставка налога	0%	0%
Применимая ставка налога	25,0%	25,0%

Не был признан какой-либо отложенный налоговый актив в связи с неопределенностью в отношении будущей налогооблагаемой прибыли, достаточной для зачета текущих налоговых убытков.

Компания оценивает непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 293 руб. (2013 г.: 127 руб.).

Неиспользованные налоговые убытки могут быть реализованы в период не менее восьми лет.

43. Численность сотрудников и расходы на заработную плату

Кроме членов Правления и Наблюдательного совета, в Компании в Нидерландах работает один сотрудник; затраты на заработную плату и на социальное обеспечение сотрудника составили 2 млн руб. (2013 г.: 917 тыс. руб.).

44. Условные права и обязательства

См. ссылку на условные и договорные обязательства, раскрываемые в Примечании 34 к консолидированной финансовой отчетности. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Компании осуществлять платежи в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа предоставила следующие гарантии по обязательствам компаний Группы:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Безотзывная оферта держателям облигаций ООО «ИКС 5 ФИНАНС»	23 000	27 731
Гарантия в пользу ООО «Агроторг»	21 880	31 224
Гарантия в пользу ЗАО ТД «Перекресток»	56 500	29 303
Гарантия в пользу ООО «Агроаспект»	–	7 778

Примечания к финансовой отчетности Компании

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

45. Операции со связанными сторонами

См. Примечание 8 в консолидированной финансовой отчетности; все компании Группы также считаются связанными сторонами.

Вознаграждение исполнительному директору

В Компании имеется Правление и Наблюдательный совет. Общая сумма вознаграждения всех членов Правления и ключевого управленческого персонала раскрыта в Примечании 26 и 27 консолидированной финансовой отчетности.

Займы компаниям Группы

Информация о займах компаниям Группы и процентном доходе по ним представлена в Примечаниях 35 и 41.

Займы, полученные от предприятий Группы

Информация о займах, полученных от компаний Группы, и процентных расходах по ним представлена в Примечаниях 38 и 41.

46. События после отчетной даты

В феврале 2015 г. Группа досрочно погасила кредит от «ВТБ Капитал» с плавающей процентной ставкой на общую сумму 9 млрд руб.

В марте 2015 г. Альфа-Банк утвердил повышение лимита по кредитной линии для Группы с 30 млрд руб. до 43 млрд руб.

г. Амстердам, 19 марта 2015 г.

Правление:
Стефан Дюшарм
Франк Лейст

Наблюдательный совет:
Дмитрий Дорофеев
Михаил Фридман
Дэвид Гулд
Александр Тынкован
Кристиан Кувре
Александр Малис
Павел Мусял
Игорь Шехтерман

Прочая информация

Отчет аудитора

Отчет независимого аудитора представлен на стр. 136.

Нормативное распределение прибыли

Статья 28 закона о нормативном регулировании Компании следующим образом устанавливает порядок распределения результатов.

По предложению Наблюдательного совета Общее собрание акционеров определяет, какая часть результатов за финансовый год будет направлена в резервы.

События после отчетной даты

События после отчетной даты перечислены в Примечании 46 настоящей финансовой отчетности.

Отчет независимого аудитора



Общему собранию акционеров и Наблюдательному совету X5 Retail Group N.V.

Отчет независимого аудитора по финансовой отчетности за 2014 г.

Наше мнение

По нашему мнению:

- консолидированная финансовая отчетность обеспечивает достоверное и объективное отражение финансового положения X5 Retail Group N.V. по состоянию на 31 декабря 2014 г., результатов ее деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским союзом (МСФО-ЕС), и положениями части 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов;
- финансовая отчетность компании обеспечивает достоверное и объективное отражение финансового положения компании X5 Retail Group N.V. по состоянию на 31 декабря 2014 г. и результатов ее деятельности за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с положениями части 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов.

Объект нашего аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности X5 Retail Group N.V. (Амстердам) (в дальнейшем именуемой «Компания» или вместе со своими дочерними компаниями именуемой «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. Данная финансовая отчетность включает консолидированную финансовую отчетность и финансовую отчетность Компании.

Консолидированная финансовая отчетность включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 г.;
- следующие отчеты за 2014 г.: консолидированный отчет о прибыли или убытке и консолидированные отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала;
- примечания, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Финансовая отчетность Компании включает:

- отчет о финансовом положении Компании на 31 декабря 2014 г.;
- отчет о прибыли или убытке Компании за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Стандартами составления финансовой отчетности, которые применялись при подготовке данной финансовой отчетности, являются МСФО-ЕС и соответствующие положения части 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов для консолидированной финансовой отчетности и положения части 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов для финансовой отчетности Компании.

Основания для выражения нашего мнения

Мы проводили аудит в соответствии с законодательством Нидерландов, включая Нидерландские стандарты аудита. Более подробное описание наших обязанностей в соответствии с вышеуказанными стандартами приведено в разделе «Наши обязанности по аудиту финансовой отчетности» настоящего отчета.

Мы являемся независимыми аудиторами X5 Retail Group N.V. в соответствии с положениями «Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten» (ViO) и другими применимыми требованиями к независимости в Нидерландах. Кроме того, мы выполнили требования «Verordening gedrags- en beroepsregels accountants» (VGBA).

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Наш подход к аудиту

Обзор

Наш подход к аудиту предполагает определение уровня существенности и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например в отношении значимых оценочных значений, что включало использование допущений и рассмотрение будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными. Мы выполнили процедуры в отношении процесса инвентаризации, включая присутствие при проведении подсчета фактически имеющихся единиц запасов в торговых точках и распределительных центрах, а также в части процесса отражения выручки, в том числе сверки суточной выручки согласно показаниям контрольно-кассовых аппаратов с поступлениями денежных средств в банк и с выручкой, отраженной в учетных записях Группы. Помимо основных вопросов аудита, объяснение которых приведено ниже, основное внимание в рамках нашего аудита было уделено, в частности, таким вопросам, как приобретение компаний, оценка запасов и поступлений основных средств в связи с открытием новых торговых точек, а также позиция по налогу на прибыль.

Как и во всех наших аудитах, нами также рассматривался риск действий руководства аудируемого лица, совершаемых в обход средств внутреннего контроля, включая оценку наличия признаков необъективности директоров, поскольку такая необъективность может создавать риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.



Существенность

- Существенность на уровне финансовой отчетности в целом: 1,1 млрд руб., что представляет собой 2,5% от EBITDA (прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации).

Объем работы по аудиту

- Нашим аудитом были охвачены все дочерние компании Группы, значимые для данной финансовой отчетности.
- Поскольку структура Группы имеет централизованный характер, аудит всей Группы был проведен единой аудиторской группой.
- Единая аудиторская группа выполняла свои аудиторские проверки как в Нидерландах, так и в России.

Основные вопросы аудита

- Признание компенсаций, предоставляемых поставщиками.
- Обесценение гудвила.
- Обесценение торговых точек и других активов.
- Влияние экономического кризиса в России.

Существенность

На объем проведенного нами аудита влияет применение понятия существенности. Наше аудиторское заключение призвано обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит каких-либо существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными в тех случаях, когда по отдельности или в совокупности они могут рассматриваться исходя из обоснованных ожиданий как способные повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе данной финансовой отчетности.

Мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности. Наряду с качественными факторами они помогли нам определить характер, сроки и объем наших аудиторских процедур, а также оценить влияние выявленных искажений на наше мнение.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы определили следующий уровень существенности для финансовой отчетности в целом:

Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом

1,1 млрд руб.

Как мы ее определили 2,5% от EBITDA

Обоснование выбора контрольного показателя

Мы применили данный контрольный показатель (что является общепринятой аудиторской практикой) по результатам выполненного нами анализа заинтересованных сторон X5 Retail Group N.V. Исходя из этого мы полагаем, что EBITDA является важным показателем финансовой деятельности Группы.

Мы также принимаем в расчет искажения и (или) возможные искажения, которые, по нашему мнению, являются существенными по качественным соображениям.

Мы договорились с Наблюдательным советом о том, что предоставим информацию об искажениях, выявленных в ходе нашего аудита, на сумму, превышающую 55 млн руб., а также об искажениях на меньшую сумму, которые, на наш взгляд, требовали отражения в отчетности по качественным соображениям.

Объем нашего аудита Группы

X5 Retail Group N.V. является холдинговой компанией группы предприятий. Финансовая информация по этой Группе включена в консолидированную финансовую отчетность X5 Retail Group N.V.

Поскольку мы несем ответственность за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Компании, мы отвечаем за руководство, надзор и проведение аудита Группы. В связи с этим мы определили характер и объем аудиторских процедур для Группы с целью обеспечить выполнение достаточного объема работы, чтобы быть в состоянии выразить мнение о финансовой отчетности в целом. Определяющими факторами являются централизованная операционная структура Группы, значимость рисков, характерных для компаний или направлений деятельности Группы, процессы бухгалтерского учета и контрольные процедуры, а также отрасль, в которой работает Группа. На этом основании мы выбрали процессы внутри Группы и финансовую информацию, в отношении которых аудит или другие процедуры были сочтены необходимыми.

В состав Группы входит большое число дочерних компаний, в основном расположенных в России. Финансовая дирекция Группы централизована и находится в Москве и в Нижнем Новгороде; управление Группой осуществляется в основном как единой операционной единицей. Группа использует централизованные ИТ-системы для своих бизнес-процессов и для подготовки финансовой отчетности, включая консолидацию. В силу этого вся аудиторская работа выполнялась единой аудиторской группой, в том числе аудит правильности консолидации и раскрытия информации в финансовой отчетности Группы.

Выполняя вышеуказанные процедуры, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации Группы в целом, дающие нам основания для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности.



Основные вопросы аудита

Под основными вопросами аудита подразумеваются вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, имели наибольшее значение для аудита финансовой отчетности. Мы довели основные вопросы аудита до сведения Наблюдательного совета, однако они не являются всеобъемлющим отражением всех вопросов, которые были выявлены в результате нашего аудита и которые нами обсуждались. Мы описали основные вопросы аудита и привели ниже краткий обзор результатов аудиторских процедур, выполненных нами по данным вопросам. На страницах с 50 по 55 Годового отчета за 2014 год Компания также раскрыла несколько факторов финансового и (или) операционного риска, которые могли оказать существенное негативное воздействие на ее финансовое положение и результаты ее деятельности.

Основные вопросы аудита рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и в процессе формирования нашего мнения о данной отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по данным вопросам.

Основной вопрос аудита	Как данный вопрос был рассмотрен в рамках нашего аудита
Признание компенсаций, предоставляемых поставщиками Группа получает различные виды компенсаций, предоставляемых поставщиками, например скидки и вознаграждение за услуги, которые более подробно обсуждаются в Примечании 2.28 к финансовой отчетности. Скидки в значительной степени зависят от объемов закупаемой продукции; вознаграждение за услуги предоставляется в связи с рекламно-информационными мероприятиями, осуществляемыми Группой в отношении определенных товаров. Эти компенсации являются важным компонентом себестоимости продаж и представляют собой уменьшение стоимости запасов. Хотя согласование большинства компенсаций происходит в течение финансового года, тем не менее значительная сумма остается непогашенной на конец каждого года и включается в состав дебиторской задолженности по основной деятельности. Мы уделили данной области особое внимание, поскольку отдельные виды компенсаций отличаются от других и могут быть комплексными; к тому же признание дохода от компенсаций, предоставляемых поставщиками, и дебиторской задолженности до некоторой степени требует профессиональных суждений со стороны руководства (например, в отношении предоставления услуги и доказательств этого). Кроме того, процедуры внутреннего контроля в процессе бухгалтерского учета компенсаций, предоставляемых поставщиками, в основном осуществляются в ручном режиме. Отнесение компенсаций на стоимость запасов также несет в себе определенный элемент суждения.	Наши процедуры включали в числе прочего тестирование системы внутреннего контроля на предмет полноты и точности признания компенсаций в системе бухгалтерского учета. Мы также осуществили (на выборочной основе) сверку отраженных сумм с договорами и подтвердили правильность позиций и условий с поставщиками. Что касается вознаграждения за услуги, мы осуществили сверку полученных выплат или дебиторской задолженности с подтверждениями поставщиков относительно того, что услуга была действительно предоставлена. В отношении скидок за объем мы осуществили сверку дебиторской задолженности с расчетами, договорами и закупленными объемами. Помимо этого, мы выполнили анализ маржи в динамике по времени и проанализировали последующие взыскания дебиторской задолженности по компенсациям, предоставляемым поставщиками, в предшествующем периоде, а также последующие взыскания дебиторской задолженности по компенсациям, предоставляемым поставщиками, в текущем году. Мы проверили и подтвердили, что учетная политика в части уменьшения стоимости запасов в результате предоставления поставщиками компенсаций является надлежащей и применялась правильно. Мы произвели пересчет величины уменьшения стоимости запасов по скидкам, которые были признаны.

Обесценение гудвила В результате приобретения компаний Группа отражает капитализированный гудвил, стоимость которого на 31 декабря 2014 г. составляет 66 млрд руб. Руководство выполняет оценку обесценения на ежегодной основе в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Оценка обесценения выполнялась исходя из того, что управление Группой осуществляется как единым операционным сегментом, что отражено в Примечании 5 к финансовой отчетности. Оценка обесценения и вывод об отсутствии обесценения гудвила на 31 декабря 2014 г. раскрываются в Примечаниях 3 и 12 к финансовой отчетности. Мы уделили особое внимание данной области, поскольку тестирование на обесценение как единого операционного сегмента требует от руководства профессионального суждения.	Мы выполнили оценку вывода руководства о деятельности Группы в качестве единого операционного сегмента на основании критериев, предусмотренных МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Наша оценка включала в себя обсуждение с руководством, анализ структуры внутренней отчетности, процесса принятия решений и способов распределения ресурсов между бизнес-подразделениями Группы. Затем мы проанализировали оценку обесценения, которая была дана руководством. Акции Компании котируются на Лондонской фондовой бирже в форме глобальных депозитарных расписок; оценка гудвила выполняется по Компании в целом. Вследствие этого в рамках выполненного нами аудита мы сопоставили балансовую стоимость Компании с общей рыночной капитализацией.
--	---

Обесценение торговых точек и других активов Группа осуществляет эксплуатацию более чем 5 400 магазинов розничной торговли. Соответствующие активы, используемые в торговых точках, и другие внеоборотные активы, в том числе имущество, оборудование и нематериальные активы, оцениваются примерно в 169 млрд руб. Эти активы важны для нашего аудита вследствие величины балансовой стоимости, а также применения профессионального суждения при оценке возможности возмещения инвестированных сумм, как это раскрывается в Примечании 3 к финансовой отчетности. Такое суждение в первую очередь ориентировано на результаты будущей деятельности торговых точек, которые, помимо прочего, зависят от ожидаемой выручки и от уровня местной конкуренции, а также от справедливой стоимости имущества. Ожидаемая выручка определяется путем категоризации торговых точек по форматам и регионам, а также путем применения различных темпов роста для разных категорий исходя из показателей развития в прошлые годы. Руководство выполняет оценку обесценения на ежегодной основе, используя внутреннюю расчетную модель и исходя из внутренних и внешних отчетов об оценке имущества. В 2014 г. руководство признало чистые убытки от обесценения в размере 2,7 млрд руб., как это раскрывается в Примечаниях с 10 по 13 к финансовой отчетности.	В числе других аудиторских процедур мы выполнили оценку положений учетной политики Группы и применяемых ею процедур в части выявления событий, создающих условия для потенциального обесценения активов экономически неэффективных торговых точек. Эти положения учетной политики, в частности, исключают из оценки обесценения недавно открытые магазины, поскольку для достижения зрелости с точки зрения реализации своего более долгосрочного потенциала по выручке и рентабельности магазину требуется от года до трех лет. Мы подвергли критическому анализу ключевые допущения руководства по денежным потокам и подтвердили их путем сопоставления с внутренними прогнозами руководства, долгосрочными и стратегическими планами, одобренными Советом директоров, внешними данными и результатами деятельности за предшествующий период. Мы также привлекли своих внутренних экспертов по оценке к работе по оценке примененной средневзвешенной стоимости капитала (WACC), рассчитанной Группой, и анализу (рыночных) оценок имущества, выполненных Группой, а также для содействия нам в процессе выполнения аудита модели расчета обесценения. Был подготовлен независимый расчет WACC, результаты которого были сопоставлены с показателем WACC, который использовался руководством. Была выполнена оценка уровня профессиональной компетентности и независимости внешних оценщиков имущества; результаты оценок имущества были проанализированы на предмет их надлежащего характера. Аудит модели включал проверку и подтверждение последовательности применения методологии расчета обесценения, а также математической точности самой модели.
---	--

Основной вопрос аудита Влияние экономического кризиса в России В конце 2014 г. и в начале 2015 г. произошла девальвация рубля по отношению к большинству иностранных валют, что привело к ускорению инфляции, повышению процентных ставок и замедлению темпов роста российской экономики. Как отмечается в разделе отчета директоров, посвященном рискам, а также в Примечании 30 к финансовой отчетности, руководство адаптирует свою операционную стратегию с учетом такого развития событий, а также осуществляет контроль и мониторинг мероприятий в области управления финансовыми рисками. Ввиду неопределенности последствий кризиса для X5 руководство оценило его потенциальное воздействие на финансовую отчетность за 2014 г.; при этом наиболее важной была оценка ликвидности и допущений, лежащих в основе оценки обесценения.	Как данный вопрос был рассмотрен в рамках нашего аудита В рамках наших аудиторских процедур мы выполнили оценку инструментов финансирования Группы, в основном выраженных в рублях, и ее доступа к источникам финансирования. Мы подтвердили существующее финансирование и доступные кредитные линии к договорам и с финансирующими организациями, соблюдение ограничительных условий, а также выполнили оценку доступа к рынкам капитала. Мы согласовали потребности в денежных средствах на 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении с бюджетом, утвержденным Советом директоров. Мы сравнили допущения, использованные при подготовке бюджета на 2015 г., с внешней информацией и продлили период оценки до 12 месяцев после даты отчетности. Мы выполнили оценку воздействия такого развития событий на показатель WACC, который был использован для целей оценки обесценения, а также оценку потенциального воздействия на показатель выручки и EBITDA. Эта оценка была выполнена, в частности, путем расчета величины воздействия инфляции и закупок товаров или услуг в иностранной валюте. Данные о воздействии на показатель WACC, инфляцию, иностранные валюты и показатель EBITDA были включены в расчеты чувствительности обесценения.
На 31 декабря 2014 г. краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы Группы составляют 131 млрд руб. при среднем оставшемся сроке погашения 2,8 года. Общая сумма доступных кредитных линий и других видов финансирования на 31 декабря 2014 г. составляет 84 млрд руб. (см. Примечания 19 и 29 к финансовой отчетности). Как отмечается в Примечании 19 к финансовой отчетности, чтобы сохранить доступность источников финансирования и управлять своим денежным потоком и ликвидностью, руководство Компании привлекло доступные кредитные средства и продлевает программы кредитования.	Большое значение для Группы и для нашего аудита имеет оценка ликвидности, поскольку помимо повышения процентных ставок произошло снижение активности на российских финансовых рынках.
Кроме того, кризис также может оказать воздействие на допущения, лежащие в основе ежегодного расчета величины обесценения.	Как раскрывается в Примечании 10 к финансовой отчетности, Компания выполнила анализ чувствительности, уделив особое внимание тем переменным, которые наиболее чувствительны к расчету величины обесценения.

Обязанности руководства и Наблюдательного совета

Руководство несет ответственность:

- за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Евросоюзе, и положениями части 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов, за подготовку Годового отчета в части отчета Правления в соответствии с положениями части 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов, а также
- за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

В рамках подготовки финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность. В соответствии с указанными стандартами составления финансовой отчетности, руководству необходимо подготовить финансовую отчетность исходя из принципа бухгалтерского учета о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство либо намерено ликвидировать Компанию или прекратить деятельность, либо оно вынуждено действовать подобным образом в силу отсутствия реальных альтернатив. Руководство обязано раскрыть в финансовой отчетности события и обстоятельства, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности Компании продолжать непрерывную деятельность.

Наблюдательный совет отвечает за осуществление надзора за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Наши обязанности по аудиторской проверке финансовой отчетности

Наша ответственность заключается в планировании и проведении аудиторской проверки в целях получения достаточных и надлежащих аудиторских доказательств для обоснования нашего мнения. Мы провели аудиторскую проверку, основываясь на высоком, но не абсолютном уровне уверенности, что означает, что мы могли обнаружить не все ошибки и случаи недобросовестных действий.

Более подробное описание наших обязанностей содержится в приложении к настоящему отчету.

Отчет о выполнении прочих нормативно-правовых требований

Наш отчет по отчету Правления и прочей информации
 В соответствии с правовыми требованиями, предусмотренными частью 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов (касающимися нашей обязанности представить отчет по отчету Правления и прочей информации):

- мы заявляем, что по результатам нашей проверки соответствия подготовки Годового отчета в части отчета Правления требованиям части 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов и наличия в приложении информации, предусмотренной частью 9 тома 2 Гражданского кодекса Нидерландов, в той степени, в которой мы можем оценить, недостатки отсутствуют;
- сообщаем, что в той степени, в которой мы можем оценить, Годовой отчет в части отчета Правления соответствует данным финансовой отчетности.

Наше назначение

Мы были назначены аудитором финансовой отчетности X5 Retail Group N.V. по решению акционеров на Общем собрании акционеров, которое состоялось 16 июня 2006 г., и впоследствии ежегодно назначались повторно по решению акционеров. Таким образом, мы назначались аудитором без перерыва в течение восьми лет.

г. Амстердам, 19 марта 2015 г.
 PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
A.G.J. Gerritsen RA

Приложение к отчету аудитора по финансовой отчетности X5 Retail Group N.V. за 2014 г.

Помимо информации, включенной в отчет независимого аудитора, в этом приложении мы подробно описываем свои обязанности по аудиту финансовой отчетности и разъясняем, что включено в аудит.

Наши обязанности как аудитора, проверяющего финансовую отчетность

Мы применяли профессиональное суждение и сохранили профессиональный скептицизм на протяжении аудиторской проверки в соответствии со Стандартами аудита Нидерландов, этическими нормами и требованиями к независимости. Наши задачи заключаются в получении достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений, являющихся результатом ошибок или недобросовестных действий. Помимо прочего, наша аудиторская проверка включала следующее:

- › выявление и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности, допущенного вследствие недобросовестных действий или ошибок, разработку и выполнение аудиторских процедур в качестве ответных мер на выявленные риски, получение аудиторских доказательств, достаточных и надлежащих для обоснования нашего аудиторского мнения. Риск необнаружения существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий, выше, чем в случае совершения ошибок, так как недобросовестные действия могут касаться сговора, фальсификации, умышленного пропуска информации, неверных интерпретаций, действий в обход средств внутреннего контроля;
- › понимание системы внутреннего контроля, относящейся к аудиту, для разработки аудиторских процедур, необходимых в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности средств внутреннего контроля Компании;
- › оценку надлежащего характера использованной учетной политики, обоснованности оценочных значений и соответствующей информации, раскрываемой руководством;
- › формулирование выводов в отношении надлежащего использования руководством принципа непрерывности деятельности, а также выводов (на основании полученных аудиторских доказательств) в отношении существования значительной неопределенности, связанной с событиями и (или) условиями, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности Компании продолжать непрерывную деятельность. Если мы приходим к выводу о существовании значительной неопределенности, то мы обязаны указать в своем отчете аудитора соответствующую информацию, раскрываемую в финансовой отчетности, или, если информация раскрывается в недостаточной мере, модифицировать свое аудиторское заключение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных на дату отчета аудитора, и сделаны с учетом нашего мнения о финансовой отчетности в целом. При этом будущие события могут привести к прекращению непрерывной деятельности Компании;
- › оценку представления в целом структуры и содержания финансовой отчетности, в том числе раскрываемой в ней информации, а также оценку достоверности представления в финансовой отчетности основных операций и событий.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным советом в отношении таких вопросов, как запланированный объем и сроки проведения аудита, а также значимые аудиторские наблюдения, в том числе существенные недостатки системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в ходе аудита. Мы направляем в Наблюдательный совет заявление о том, что мы соблюдаем этические требования в отношении принципа независимости, сообщаем членам Наблюдательного совета обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые могут повлиять на нашу независимость, и, если необходимо, о соответствующих мерах обеспечения безопасности. По результатам изучения вопросов, обсужденных с Наблюдательным советом, мы определяем, какие из них имеют наибольшее значение для аудита финансовой отчетности за текущий период, и выявляем соответствующие значимые вопросы аудита. Мы описываем эти вопросы в своем отчете аудитора, кроме случаев, когда их запрещено раскрывать согласно нормативно-правовым требованиям или когда (в чрезвычайно редких случаях) недонесение до сведения граждан определенных вопросов служит интересам общества.