

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций
за год по 31 декабря 2014 г.

Апрель 2015 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций**

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

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «ДИКСИ Групп»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2014 год, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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


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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



П.Ф. Серегин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

2 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ДИКСИ Групп»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 января 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037704000510.
Местонахождение: 119361, Россия, Москва, ул. Б. Очаковская, д. 47А стр. 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.


ОАО «ДИКСИ Групп»
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	36 823 389	34 061 088
Капитальные авансы		291 612	987 283
Гудвил	6	17 665 526	17 665 526
Прочие нематериальные активы	7	2 887 930	2 877 612
Депозиты по договорам операционной аренды		1 204 183	941 906
Первоначальные затраты по аренде		205 049	108 565
Займы	4	254 030	139 314
Отложенный налоговый актив	19	178 747	428 532
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		37 530	-
		<u>59 547 996</u>	<u>57 209 826</u>
Оборотные активы			
Запасы	9	14 867 080	10 102 566
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	6 856 906	6 039 855
Налоги к возмещению и предоплата	8	3 078 887	1 814 778
Предоплата по налогу на прибыль		1 157 507	452 284
Займы	4	3 908	3 156
Первоначальные затраты по аренде		58 522	27 242
Денежные средства и их эквиваленты	11	2 749 989	4 397 044
		<u>28 772 799</u>	<u>22 836 925</u>
Итого активы		<u><u>88 320 795</u></u>	<u><u>80 046 751</u></u>
Капитал и обязательства			
Капитал, принадлежащий на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	12	1 248	1 248
Дополнительный оплаченный капитал		20 443 341	20 443 341
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(554)	(554)
Нераспределенная прибыль		11 574 738	7 083 876
		<u>32 018 773</u>	<u>27 527 911</u>
Неконтрольная доля участия		125	357
Итого капитал		<u><u>32 018 898</u></u>	<u><u>27 528 268</u></u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты	13	25 155 011	28 560 115
Финансовая аренда		-	2 535
Невыгодные договоры операционной аренды		44 782	76 451
Отложенное налоговое обязательство	19	655 227	851 691
		<u>25 855 020</u>	<u>29 490 792</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	26 449 398	21 468 165
Кредиты	13	2 646 724	327 808
Финансовая аренда		1 445	47 012
Авансы от покупателей и заказчиков		224 890	307 023
Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль	15	1 043 797	793 827
Задолженность по налогу на прибыль		49 049	34 808
Невыгодные договоры операционной аренды		31 574	43 285
Резервы по обязательствам и отчислениям	21	-	5 763
		<u>30 446 877</u>	<u>23 027 691</u>
		<u>56 301 897</u>	<u>52 518 483</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>88 320 795</u></u>	<u><u>80 046 751</u></u>

Подписано и утверждено к выпуску генеральным директором и руководителем отдела отчетности по МСФО ОАО «ДИКСИ Групп» 2 апреля 2015 г.


 Федор Рыбасов,
 Генеральный директор


 Ирина Кобьякина,
 Руководитель отдела отчетности по МСФО

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ДИКСИ Групп»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год по 31 декабря 2014 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	16	228 985 059	180 504 463
Себестоимость реализованных товаров	17	(159 499 909)	(125 134 620)
Валовая прибыль		69 485 150	55 369 843
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	18	(59 213 042)	(47 811 799)
Операционная прибыль		10 272 108	7 558 044
Финансовые доходы		157 051	19 154
Финансовые расходы		(4 093 571)	(3 416 551)
Чистые отрицательные курсовые разницы		(627 694)	(70 242)
Прибыль до налогообложения		5 707 894	4 090 405
Расходы по налогу на прибыль	19	(1 217 264)	(1 034 734)
Прибыль за год		4 490 630	3 055 671
Итого совокупный доход за год		4 490 630	3 055 671
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		4 490 862	3 055 542
Неконтрольную долю участия		(232)	129
		4 490 630	3 055 671
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	20	36,00	24,51

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		5 707 894	4 090 405
<i>Корректировки на:</i>			
Износ основных средств	5	5 795 399	4 948 302
Амортизацию нематериальных активов	7	292 678	286 513
Амортизацию первоначальных затрат по аренде	18	24 003	40 525
Амортизацию невыгодных договоров аренды	18	(43 380)	(52 685)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	18	60 095	329 054
Увеличение/(уменьшение) резерва под обесценение налогов к возмещению и предоплаты	8, 18	9 390	(20 195)
Увеличение/(уменьшение) резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	10, 18	109 367	(14 340)
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	9	259 673	30 161
Финансовые расходы		4 093 571	3 416 551
Финансовые доходы		(157 051)	(19 154)
Чистые отрицательные курсовые разницы		627 694	70 242
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		16 779 333	13 105 379
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(938 563)	(2 204 110)
Увеличение запасов		(5 024 187)	(1 195 982)
Увеличение депозитов по договорам операционной аренды		(262 277)	(349 102)
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению и предоплаты		(1 168 145)	1 558 896
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		4 248 589	2 258 843
Увеличение/(уменьшение) обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль		249 970	(99 370)
(Уменьшение)/увеличение авансов от покупателей и заказчиков		(82 133)	104 819
Приток денежных средств по операционной деятельности		13 802 587	13 179 373
Налоги на прибыль уплаченные		(1 848 545)	(1 129 303)
Проценты уплаченные		(4 251 539)	(3 110 109)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		7 702 503	8 939 961
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8 073 942)	(7 838 740)
Поступления от реализации основных средств		150 563	323 407
Выплата первоначальных затрат по аренде		(151 766)	(29 343)
Предоставление займов		(2 000)	-
Займы погашенные		2 000	857
Проценты полученные		146 532	10 216
Приобретение нематериальных активов		(323 840)	(163 259)
Приобретение инвестиций		(37 530)	-
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(8 289 983)	(7 696 862)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		27 727 713	7 890 650
Погашение кредитов и займов		(28 739 188)	(8 377 180)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	12	-	32 271
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней организации	12	-	(505)
Платежи по финансовой аренде		(48 100)	(37 358)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(1 059 575)	(492 122)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 647 055)	750 977
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	4 397 044	3 646 067
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	2 749 989	4 397 044

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приходится на акционеров материнской компании							Итого капитал
	Прим.	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	
На 31 декабря 2012 г.		1 248	20 437 555	(27 039)	4 028 421	24 440 185	646	24 440 831
Итого совокупный доход за год		-	-	-	3 055 542	3 055 542	129	3 055 671
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней организации	12	-	-	-	(87)	(87)	(418)	(505)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	12	-	5 786	26 485	-	32 271	-	32 271
На 31 декабря 2013 г.		1 248	20 443 341	(554)	7 083 876	27 527 911	357	27 528 268
Итого совокупный доход за год		-	-	-	4 490 862	4 490 862	(232)	4 490 630
На 31 декабря 2014 г.		1 248	20 443 341	(554)	11 574 738	32 018 773	125	32 018 898

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общие сведения

ЗАО «Компания Юнилэнд Холдинг» было зарегистрировано в январе 2003 года в Москве (Российская Федерация) с целью консолидации и реорганизации предприятий, находящихся под общим контролем. В марте 2007 года ЗАО «Компания Юнилэнд Холдинг» было преобразовано в открытое акционерное общество и переименовано в «ДИКСИ Групп» (далее - «Компания»). Юридический адрес Компании: Россия, Москва, ул. Б. Очаковская, д. 47А, стр. 1.

Основной деятельностью ОАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций (далее - «Группа») является розничная торговля потребительскими товарами через сеть магазинов на территории Российской Федерации.

С 24 мая 2007 г. акции ОАО «ДИКСИ Групп» котируются на Российской фондовой бирже.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа находится под контролем Dixy Holding Limited (Кипр), которой на 31 декабря 2014 и 2013 гг. принадлежало 54,42% акций ОАО «ДИКСИ Групп».

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. доля в размере 18% в компании Dixy Holding Limited (Кипр) принадлежала компании Megapolis Holdings (Overseas) Ltd, а доля в размере 82% - компании Dixy Retail Limited (БВО), владельцем 100% акций которой является компания Megapolis Holdings (Overseas) Ltd. Megapolis Holdings (Overseas) Ltd входит в состав Mercury Group. Фактический контроль над Mercury Group осуществляет г-н Игорь Кесаев.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подписана и утверждена к выпуску генеральным директором и руководителем отдела отчетности по МСФО ОАО «ДИКСИ Групп» 2 апреля 2015 г.

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют обязательную финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в стране, резидентом которой является та или иная компания Группы. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками, внесенными с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Функциональная валюта компаний Группы была определена индивидуально для каждой компании. В 2014 и 2013 годах для всех операционных компаний Группы в качестве функциональной валюты был определен российский рубль.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все значения округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Заявление о соответствии

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

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и ее дочерних организаций на 31 декабря 2014 г. и за год по указанную дату.

Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

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

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

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

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

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. в консолидированную финансовую отчетность ОАО «ДИКСИ Групп» были включены следующие основные операционные и холдинговые дочерние организации:

Компания	Страна	Характер деятельности	Доля участия (%)	
			2014 г.	2013 г.
Timefield Trading & Investments Ltd	Кипр	Финансовая компания	100%	100%
ЗАО «ДИКСИ-Юг»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Виктория Балтия»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Копилка»	Россия	Недвижимость	100%	100%
ЗАО «Мегамайт»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ОАО «ЯрТоргОдежда»	Россия	Недвижимость	100%	100%
ООО «ДИКСИ Финанс»	Россия	Финансовая компания	0%	0%

ООО «ДИКСИ Финанс» удовлетворяет критериям МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и, соответственно, консолидировано в настоящей консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 2.3).

2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2014 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2013 г., за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций.

Применение новых стандартов

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением следующего:

«Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

Данные поправки предусматривают исключение из требования в отношении требования о консолидации для организаций, которые отвечают определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.

2.2 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Применение новых стандартов (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Данные поправки не оказывают влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки (ПГДП), по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Группа досрочно применила данные требования к раскрытию информации при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2013 г.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Поправки не оказывают влияния на Группу, так как Группа не осуществляла новацию производных финансовых инструментов в текущем или предыдущем отчетных периодах.

Разъяснения КРМФО (IFRIC 21) «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания отражает обязательство по выплате обязательного платежа при наступлении события, обуславливающего необходимость его выплаты согласно законодательству.

Ежегодные усовершенствования МСФО: 2010-2012 годы

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за 2010-2012 годы Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно и, таким образом, для периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в разделе «Основания для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказывает влияния на Группу.

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

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, которые могут повлиять на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность допущений и оценок может вызвать необходимость внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств будущих периодов.

Суждения

Консолидация структурированной организации

В 2005 году непосредственный акционер Компании учредил 100%-ную дочернюю организацию ООО «ДИКСИ Финанс». ООО «ДИКСИ Финанс» было учреждено с целью привлечения внешнего финансирования и предоставления займов операционным компаниям Группы, а также для выплаты вознаграждения руководству Группы. Проанализировав критерии, изложенные в МСФО (IFRS) 10, руководство Группы пришло к выводу, что по сути ООО «ДИКСИ Финанс» представляет собой консолидированную структурированную компанию, контролируруемую Группой, и в этой связи она консолидируется в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Оценочные значения и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных основных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива - это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и его стоимости от использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, кроме случаев, когда актив не генерирует приток денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости. Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Данные планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если с момента последнего по времени признания убытка от обесценения имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения.

Восстановление ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость, а также не могла превысить балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Ниже перечислены активы, в отношении которых при тестировании на предмет обесценения существуют особые условия:

Гудвил

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно (по состоянию на 30 сентября), а также в случаях, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждого подразделения (или группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 30 сентября, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств и нематериальных активов не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность

Группа формирует резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью покупателей осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва на торговую и прочую дебиторскую задолженность, руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности покупателя и изменений в условиях платежа. В случае если финансовое положение покупателей будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2014 г. был создан резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность в сумме 203 964 тыс. руб. (2013 год: 94 597 тыс. руб.).

Стоимость запасов

Группа определяет суммы списания устаревших или залежалых запасов исходя из их ожидаемого будущего использования и возможной цены реализации. Чистая возможная цена реализации представляет собой ожидаемую цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на реализацию. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Компании, или от сторонних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды (см. Примечание 21).

Отложенные налоговые активы

Суждения руководства Группы требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок, или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в составе прибыли или убытка (см. Примечание 19).

2.4 Основные положения учетной политики

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

Группа представляет активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства.

Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

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

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

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

Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 22.

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

- ▶ на основном рынке операций с активами или обязательствами; или
- ▶ при отсутствии такого рынка на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

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

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

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

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

Основные средства

Основные средства Группы, за исключением активов, приобретенных до 1 января 2003 г., отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 г., отражаются по себестоимости, пересчитанной с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 г., за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации или стоимости от использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница признается в качестве расхода (убытка от обесценения) в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если есть признаки того, что убыток от обесценения больше не существует или его сумма сократилась.

После первоначального признания основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части основных средств, по мере их понесения, если они отвечают критериям признания.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Износ основных средств рассчитывается линейным методом в течение сроков полезного использования активов, которые представлены ниже:

	<u>Сроки полезного использования (годы)</u>
Здания	30
Капитальный ремонт магазинов	5
Оборудование	3-8

Остаточная стоимость актива - это расчетная стоимость, которую Группа получила бы в настоящее время в результате выбытия актива, за вычетом расчетных затрат, связанных с выбытием, если бы актив достиг возраста и состояния, ожидаемых в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа планирует использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются на каждую отчетную дату и корректируются по мере необходимости.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Затраты по замене основных частей или компонентов объектов основных средств капитализируются, а замененные объекты списываются.

Затраты на модернизацию и неотделимые улучшения арендованных помещений капитализируются и амортизируются на предполагаемый срок аренды, но не более срока службы объекта. Руководство ожидает, что все краткосрочные договоры аренды будут продлены. Начисление амортизации объектов данной группы начинается с месяца открытия магазина.

Объект основных средств снимается с учета по выбытию или когда ожидается, что его использование или выбытие не принесет будущих экономических выгод. Любые прибыли или убытки, возникающие в связи со снятием актива с учета (рассчитываемые как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибыли или убытка в том году, когда актив был снят с учета.

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по займам относятся на расходы.

Операционная аренда

В том случае, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему перехода от арендодателя к Группе преимущественно всех рисков и выгод, связанных с владением объектом аренды, совокупные арендные платежи (включая первоначальные затраты по аренде) относятся на прибыль или убыток равномерно в течение срока аренды.

При передаче активов на условиях операционной аренды арендные платежи к получению отражаются в качестве дохода от аренды равномерно в течение срока аренды.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде

В том случае, когда Группа является арендатором по договору аренды, предусматривающему переход к Группе преимущественно всех рисков и выгод, связанных с владением объектом аренды, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала аренды по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи относятся пропорционально на сокращение арендных обязательств и расходы по финансированию с тем, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств.

Процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение всего срока аренды таким образом, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств. Активы, приобретенные на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение более короткого из двух сроков: срока полезного использования или срока аренды.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий в результате приобретения дочерних компаний, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии).

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Эти расчеты требуют использования учетных оценок. Более подробная информация представлена в Примечании 6. Гудвил относится на те подразделения (группы подразделений), генерирующие денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения. Такие подразделения или группы подразделений представляют собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения мониторинга гудвила, и не превышают сегмента. Прибыль или убыток от выбытия части подразделения, генерирующего денежные потоки, на которые был отнесен гудвил, включает в себя балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывшей части подразделения, обычно оцениваемого на основе относительной стоимости выбывшей и удерживаемой части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Прочие нематериальные активы

Все остальные нематериальные активы Группы кроме товарного знака «Квартал» имеют определенные сроки полезного использования и включают в себя преимущественно капитализированное программное обеспечение, торговые знаки, и выгодные договоры операционной аренды.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	<u>Сроки полезного использования (годы)</u>
Лицензии на ПО	5-10
Выгодные договоры операционной аренды - в течение срока аренды	5-10

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в составе прибыли или убытка в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшего из значений стоимости от использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации данных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, но ежегодно анализируются на предмет обесценения индивидуально либо на уровне подразделения, генерирующие денежные потоки. Оценка неопределенного срока полезного использования пересматривается ежегодно с целью определить возможность дальнейшего применения данной оценки. Если подтверждение неопределенного срока использования отсутствует, производится перспективное изменение срока полезного использования с неопределенного на определенный.

Капитальные авансы

Капитальные авансы включают в себя суммы авансовых платежей за основные средства и оцениваются по себестоимости. Платежи, связанные с приобретением объектов основных средств, представлены в отчете о движении денежных средств за вычетом НДС.

Первоначальные затраты по аренде

Первоначальные затраты по аренде включают единовременные выплаты арендодателям по договорам операционной аренды магазинов и складов в связи с получением прав аренды или финансированием строительства и ремонта арендуемых активов. Первоначальные затраты по аренде капитализируются и отражаются в составе прибыли или убытка равномерно в течение срока аренды.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги на прибыль

Налоги на прибыль отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского налогового законодательства, вступившими в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в составе консолидированной прибыли или убытка, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущих периодов. Обязательство отражается также по нестабильным налоговым позициям, по которым данное обязательство оценено как вероятное. По истечении трех лет это обязательство переносится в состав прибыли или убытка. Резерв по налогам, за исключением налога на прибыль, формируется и отражается в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила. Отложенные налоговые остатки рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования налоговых убытков к переносу на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков к переносу отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении нераспределенной прибыли дочерних организаций после их приобретения, за исключением случаев, когда Группа контролирует политику дочерней организации в области выплаты дивидендов и существует вероятность того, что в обозримом будущем разница не будет восстановлена через дивиденды или иным образом.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу оценки запасов по себестоимости первых по времени закупок. Чистая возможная цена реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на затраты, необходимые для подготовки и осуществления продажи актива.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции и прочие финансовые активы

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального отражения в учете Группа присваивает своим финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года пересматривает присвоенную им категорию. В настоящее время у Группы имеются только займы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность.

Займы выданные

Займы выданные являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначального признания займы выданные учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается и учитывается по исходной сумме, указанной в счете за вычетом резерва на суммы, нереальные к взысканию. В случаях, когда взыскание задолженности в полном объеме не представляется вероятным, производится расчет резерва под такую задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность преимущественно включает дебиторскую задолженность по расчетам с поставщиками по бонусам за объем и маркетинговым услугам.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевые инвестиции и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющих для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы как предназначенные для торговли и не были обозначены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в отчете о совокупном доходе в составе резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиций, в который накопленные прибыль или убыток признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленный убыток реклассифицируется из резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибыли или убытке, и признается в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентного дохода по методу эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

В случае наличия объективных признаков понесения убытка в результате обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков (за исключением ожидаемых будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва на обесценение. Сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка.

Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость. Любое последующее восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

В отношении дебиторской задолженности по расчетам с покупателями, резерв на обесценение формируется при наличии объективных признаков (включая вероятность несостоятельности или существенных финансовых затруднений заемщика) того, что Группа не сможет взыскать все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается за счет использования резерва на обесценение. Учет обесцененной задолженности прекращается в момент признания ее в качестве безнадежной.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках, а также прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства, перечисленные из магазинов в банк, но на отчетную дату еще не зачисленные на банковские счета, учитываются в составе денежных средств в пути.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дополнительный оплаченный капитал

Дополнительный оплаченный капитал представляет собой накопленную сумму взносов акционеров и эмиссионный доход, связанный с эмиссией новых акций. Дополнительные взносы акционеров, за исключением поступлений от размещения долевых инструментов Компании, отражаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, которые были выкуплены (собственные акции, выкупленные у акционеров), отражаются по первоначальной стоимости и вычитаются из суммы капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Группы прибыль или убыток не отражается в отчете о прибылях и убытках. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения в случае повторного выпуска отражается в составе дополнительного оплаченного капитала.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются в качестве обязательств и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если их выплата объявлена до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были предложены до отчетной даты, либо предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС после получения документов, необходимых для вычета налога, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма задолженности, включая НДС.

Кредиты

Кредиты первоначально признаются по справедливой стоимости, соответствующей текущей стоимости привлеченных средств, которая в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов за вычетом расходов по их привлечению. В последующие периоды кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; любые разницы между справедливой стоимостью поступлений (за вычетом расходов на их привлечение) и стоимостью погашения отражаются в составе процентных расходов в течение срока действия кредитного договора. Затраты на обслуживание кредитов, понесенные по соответствующим активам, капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования такого актива.

Кредиты классифицируются как краткосрочные обязательства, за исключением тех случаев, когда Группа имеет безоговорочное право отложить погашение обязательства на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность признается по мере осуществления контрагентом обязательств по договору и отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы по обязательствам и отчислениям

Резервы по обязательствам и отчислениям признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход по кредитам.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), являющихся функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы. Компании, входящие в Группу, определяют собственную функциональную валюту, при этом статьи, включаемые в финансовую отчетность компаний, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату.

Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

На 31 декабря 2014 г. основные обменные курсы, использованные для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составляли 56,2584 руб. за 1 доллар США (2013 год: 32,7292 руб. за 1 доллар США) и 68,3427 руб. за 1 евро (2013 год: 44,9699 руб. за 1 евро).

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, отражается в составе расходов в данном отчетном периоде. Все планы предоставления льгот сотрудникам представляют собой планы с установленными взносами.

Государственный пенсионный план

Операционные компании в составе Группы производят за своих работников отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также в фонды медицинского и социального страхования. Любые соответствующие расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения.

Премии

На каждый год руководство Группы утверждает программы премирования для руководителей среднего и высшего звена. Как правило, размер премий зависит от достижения отдельными подразделениями и Группой в целом определенных финансовых показателей; премии рассчитываются и начисляются в том периоде, когда были оказаны соответствующие услуги.

Прочие расходы

Группа несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких как медицинское страхование. Эти расходы, в основном, представляют собой затраты на содержание персонала и соответственно относятся на коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.

2.4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Выручка признается в момент перехода к покупателю рисков и экономических выгод от права собственности на товары при наличии вероятности получения Группой соответствующих экономических выгод от операции и при возможности достаточно точной оценки суммы выручки. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Доходы от аренды отражаются равномерно в течение срока аренды.

3 Информация по сегментам

Со второй половины 2014 года руководство изменило структуру компонентов, используемых для принятия решений в отношении операционных вопросов, и оценку прибыли, используемой для целей распределения ресурсов на такие компоненты и оценки результатов их деятельности. В рамках данной реорганизации предыдущие сегменты «Дикси» (Москва), «Дикси» (Санкт-Петербург), «Дикси» (Челябинск) были объединены в сегмент «Дикси», а сегменты «Виктория» (Калининград), «Виктория» (Москва) и «Квартал» (Калининград) были объединены в сегмент «Виктория». Информация по сегментам за предыдущие периоды была пересчитана с целью приведения данных в соответствие с данными изменениями.

Новые сегменты состоят из магазинов одного формата и представлены ниже:

- ▶ «Дикси» - сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть «магазинов у дома» в Центральном, Северо-западном регионах и Челябинской области;
- ▶ «Мегамарт» - сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть компактных гипермаркетов и супермаркетов эконом-класса («Минимарт»), расположенных на Урале;
- ▶ «Виктория» - сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть компактных гипермаркетов и «магазинов у дома» в Калининградской и Московской областях.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Оценка эффективности деятельности сегментов основана на размере операционной прибыли или убытка и осуществляется с учетом размера операционной прибыли или убытка, отраженных в консолидированной финансовой отчетности. Управление общегрупповыми расходами осуществляется на уровне Группы и не распределяется по операционным сегментам.

Общегрупповые расходы включают зарплату сотрудников головного офиса, амортизацию и износ общегрупповых активов и прочие расходы, связанные с общим управлением Группой. Общегрупповые внеоборотные активы включают торговые марки, программное обеспечение и прочие внеоборотные активы, используемые для целей общего управления Группой.

Трансфертные цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночных условиях аналогично операциям с третьими лицами. За 2014 и 2013 годы существенных трансфертных операций между отчетными операционными сегментами не было.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приведена информация по основным отчетным операционным сегментам Группы за 2014 и 2013 годы:

	«Дикси»	«Мегамарт»	«Виктория»	Корректировки	Группа
2014 г.					
Итого выручка по сегменту	181 183 381	17 328 524	30 473 154	-	228 985 059
Финансовый результат сегмента	10 301 264	2 194 013	1 999 792	(8 787 175) ^(А)	5 707 894
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 903 295	207 314	814 958	162 510 ^(Б)	6 088 077
Прочие неденежные расходы					
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	(20 657)	-	1 280	-	(19 377)

(А) Общий финансовый результат сегментов отличается от прибыли до налогообложения, потому что он не включает в себя общегрупповые расходы (4 222 961 тыс. руб.), финансовые расходы (4 093 571 тыс. руб.), финансовые доходы (157 051 тыс. руб.) и чистые положительные курсовые разницы (627 694 тыс. руб.).

(Б) Амортизация по сегментам не включает амортизацию общегрупповых активов.

	«Дикси»	«Мегамарт»	«Виктория»	Корректировки	Группа
2013 г.					
Итого выручка по сегменту	138 136 548	16 062 590	26 305 325	-	180 504 463
Финансовый результат сегмента	6 252 808	2 008 407	1 961 212	(6 132 022) ^(А)	4 090 405
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 188 498	210 845	719 802	115 670 ^(Б)	5 234 815
Прочие неденежные расходы					
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	(13 936)	-	1 776	-	(12 160)

(А) Общий финансовый результат сегментов отличается от прибыли до налогообложения, потому что он не включает в себя общегрупповые расходы (2 664 383 тыс. руб.), финансовые расходы (3 416 551 тыс. руб.), финансовые доходы (19 154 тыс. руб.) и чистые положительные курсовые разницы (70 242 тыс. руб.).

(Б) Амортизация по сегментам не включает амортизацию общегрупповых активов.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Цены и условия сделок между связанными сторонами могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения, учета и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлен далее:

	Компании под общим контролем	
	2014 г.	2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	48 697	19 612
Предоплата	-	283
Прочая дебиторская задолженность	79	4 801
Займы выданные - краткосрочная часть	3 908	3 156
Займы выданные - долгосрочная часть	254 030	139 314
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 000 764	1 032 962

За исключением займов выданных непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, по ним не начисляются проценты, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не было предоставлено или получено в отношении дебиторской или кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами. За год, завершившийся 31 декабря 2014 г., Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон (2013 год: 0 руб.). Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

Ниже представлены статьи доходов и расходов за 2014 год по операциям со связанными сторонами:

	Компании под общим контролем	
	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы	12 703	8 328
Прибыль от выбытия основных средств	95 286	42 200
Транспортные расходы	(66 413)	-
Сопровождение программного обеспечения	(51 668)	-
Прочие расходы	(5 512)	-

В 2014 и 2013 годах Группа не осуществляла операции по финансовым договорам.

Вознаграждение директорам

Вознаграждение, выплачиваемое шести директорам (2013 год: шести директорам) за осуществление руководства на постоянной или временной основе, состоит из заработной платы, установленной в договоре, вознаграждения в форме акций и премий по результатам операционной деятельности. Общая сумма вознаграждения директорам была отражена в составе прибыли или убытков по статье коммерческие, общехозяйственные и административные расходы и составила 595 314 тыс. руб. (2013 год: 139 105 тыс. руб.) из которых 0 руб. (2013 год: 11 428 тыс. руб.) относились к вознаграждению в форме акций в соответствии с программой сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы, выданные компаниям под общим контролем

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа выдала несколько займов компаниям под общим контролем фактического владельца Группы. Займы выражены преимущественно в долларах США. Процентная ставка по этим займам составляет 11,5% (2013 год: 11,5%). Данные займы являются необеспеченными.

Покупка товаров

В 2014 и 2013 годах Группа приобрела товары для перепродажи в ходе обычной деятельности на сумму 5 710 006 тыс. руб. (2013 год: 4 756 427 тыс. руб.) у компаний, находящихся под контролем ее контролирующего акционера - Megapolis Holdings (Overseas) Ltd. Контролирующий акционер Группы осуществляет деятельность в сфере оптовой торговли и специализируется на сбыте табачных изделий.

5 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2014 год:

	Земля	Здания	Капитальный ремонт магазинов	Оборудование	Незавершенное капитальное строительство и оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	802 809	21 124 191	9 283 482	16 356 524	125 092	47 692 098
Поступления	95 816	-	-	-	8 651 698	8 747 514
Перевод между категориями	(2 061)	1 917 503	2 185 758	4 466 718	(8 567 918)	-
Выбытия	-	(7 039)	(76 783)	(644 885)	(216)	(728 923)
На 31 декабря 2014 г.	896 564	23 034 655	11 392 457	20 178 357	208 656	55 710 689
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2013 г.	-	2 579 154	3 832 592	7 219 264	-	13 631 010
Выбытия	-	(4 747)	(50 301)	(484 061)	-	(539 109)
Начисленный износ	-	728 880	1 982 538	3 083 981	-	5 795 399
На 31 декабря 2014 г.	-	3 303 287	5 764 829	9 819 184	-	18 887 300
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	896 564	19 731 368	5 627 628	10 359 173	208 656	36 823 389
На 31 декабря 2013 г.	802 809	18 545 037	5 450 890	9 137 260	125 092	34 061 088

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2013 год:

	Земля	Здания	Капитальный ремонт магазинов	Оборудование	Незавершенное капитальное строительство и оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	708 326	20 505 033	6 789 217	13 481 611	730 813	42 215 000
Поступления	94 483	-	-	-	7 465 120	7 559 603
Перевод между категориями	-	1 044 002	2 888 008	3 901 822	(7 833 832)	-
Выбытия	-	(424 844)	(393 743)	(1 026 909)	(237 009)	(2 082 505)
На 31 декабря 2013 г.	802 809	21 124 191	9 283 482	16 356 524	125 092	47 692 098
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2012 г.	-	1 906 674	2 401 846	5 301 987	113 663	9 724 170
Выбытия	-	(2 765)	(112 154)	(812 880)	(113 663)	(1 041 462)
Начисленный износ	-	675 245	1 542 900	2 730 157	-	4 948 302
На 31 декабря 2013 г.	-	2 579 154	3 832 592	7 219 264	-	13 631 010
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	802 809	18 545 037	5 450 890	9 137 260	125 092	34 061 088
На 31 декабря 2012 г.	708 326	18 598 359	4 387 371	8 179 624	617 150	32 490 830

На 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, составляла 26 726 тыс. руб. (2013 год: 74 364 тыс. руб.).

В 2014 и 2013 годах поступлений по договорам финансовой аренды не было. Группа не имеет права собственности на арендованные активы, и права собственности на них переходят к Группе по истечении срока действия договоров финансовой аренды.

В течение 2014 года Группа капитализировала проценты в размере 83 256 тыс. руб. (2013 год: 32 811 тыс. руб.) Ставка капитализации, использованная при расчете суммы затрат по займам, составляла 14,81% (2013 год: 11,76%).

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Гудвил

Гудвил распределяется по основным частям отчетных сегментов, которые представляют собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения мониторинга гудвила, осуществляемого руководством, и не превышают сегмента.

Ниже представлены изменения балансовой стоимости гудвила за 2014 год:

	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2012 г.	11 129 762	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 711 651
На 31 декабря 2013 г.	11 129 762	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 711 651
На 31 декабря 2014 г.	11 129 762	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 711 651
Накопленный убыток от обесценения					
На 31 декабря 2012 г.	46 125	-	-	-	46 125
На 31 декабря 2013 г.	46 125	-	-	-	46 125
На 31 декабря 2014 г.	46 125	-	-	-	46 125
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2012 г.	11 083 637	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 665 526
На 31 декабря 2013 г.	11 083 637	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 665 526
На 31 декабря 2014 г.	11 083 637	2 558 384	1 866 415	2 157 090	17 665 526

Возмещаемая сумма по ПГДП была определена путем расчета стоимости от использования. При таких расчетах используются прогнозы денежных потоков, полученные на основании финансовых планов, составленных на пятилетний период и утвержденных руководством. Прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет осуществляется методом экстраполяции исходя из расчетных темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочных средних темпов роста по отрасли, в которой действует ПГДП.

При расчете стоимости от использования были использованы следующие допущения по каждому ПГДП, оказывающие наибольшее влияние на возмещаемую сумму:

	2014 г.			
	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)
Сопоставимый рост объема продаж за пять лет	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Маржа по EBITDA	5,4%	5,6%	14,1%	5,9%
Темпы роста через пять лет	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%
Ставка дисконта до налогообложения	19,3%	19,3%	20,0%	20,0%

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Гудвил (продолжение)

	2013 г.			
	«Дикси» (Москва)	«Дикси» (Санкт-Петербург)	«Виктория» (Калининград)	«Виктория» (Москва)
Сопоставимый рост объема продаж за пять лет	5,0%	6,0%	5,0%	6,0%
Маржа по EBITDA	5,3%	5,2%	13,7%	8,4%
Темпы роста через пять лет	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%
Ставка дисконта до налогообложения	16,9%	16,9%	17,6%	17,6%

При определении размера планового показателя рентабельности по EBITDA руководство использовало показатели деятельности за прошлые периоды и рыночные ожидания. Средневзвешенные темпы роста, использованные при расчетах, соответствуют прогнозным данным отчетов по отрасли, подготовленных известными аналитиками. Ставка дисконта применяется до налогообложения и отражает специфические риски, относящиеся к соответствующим ПГДП.

Что касается оценки стоимости от использования всех ПГДП, руководство считает, что изменения в любом из указанных ключевых допущений, возможность которых можно обосновано предположить, не приведут к превышению балансовой стоимости подразделения над его возмещаемой суммой.

7 Прочие нематериальные активы

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2014 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	1 326 508	769 545	1 798 655	3 894 708
Поступления	-	323 840	-	323 840
Выбытия	-	(54 091)	(29 895)	(83 986)
На 31 декабря 2014 г.	1 326 508	1 039 294	1 768 760	4 134 562
Амортизация				
На 31 декабря 2013 г.	142 517	279 363	595 216	1 017 096
Амортизационные отчисления	-	162 646	130 032	292 678
Выбытия	-	(35 568)	(27 574)	(63 142)
На 31 декабря 2014 г.	142 517	406 441	697 674	1 246 632
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2014 г.	1 183 991	632 853	1 071 086	2 887 930
На 31 декабря 2013 г.	1 183 991	490 182	1 203 439	2 877 612

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Прочие нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2013 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	1 327 739	600 002	1 899 720	3 827 461
Поступления	-	203 167	-	203 167
Выбытия	(1 231)	(33 624)	(101 065)	(135 920)
На 31 декабря 2013 г.	1 326 508	769 545	1 798 655	3 894 708
Амортизация				
На 31 декабря 2012 г.	142 691	162 089	527 717	832 497
Амортизационные отчисления	-	122 993	163 520	286 513
Выбытия	(174)	(5 719)	(96 021)	(101 914)
На 31 декабря 2013 г.	142 517	279 363	595 216	1 017 096
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	1 183 991	490 182	1 203 439	2 877 612
На 31 декабря 2012 г.	1 185 048	437 913	1 372 003	2 994 964

Товарные знаки представлены товарным знаком «Квартал», приобретенным при покупке ОАО ГК «Виктория» в 2011 году, который Группа использует в отношении магазинов формата «у дома» в Калининградской области. Группа оценила предполагаемый срок полезного использования своего товарного знака «Квартал» как неопределенный после того, как в результате анализа своего текущего положения на рынке Калининградской области Группа пришла к выводу о невозможности определения временного периода, в течение которого Группа будет получать выгоды от данного товарного знака. Товарный знак «Квартал» для целей анализа на обесценение был отнесен к ПГДП «Квартал-Калининград», которое является частью отчетного операционного сегмента «Виктория».

Возмещаемая стоимость ПГДП «Квартал-Калининград» была определена путем расчета стоимости от его использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании финансовых планов на пятилетний период, утвержденных высшим руководством. В 2014 году ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 20,0% (2013 год: 17,6%), рентабельность по EBITDA - 8,5% (2013 год: 7,9%), сопоставимый рост объема продаж за пять лет - 5,0% (2013 год: 5,0%), а прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста, равных 4,9% (2013 год: 3,6%), соответствующих долгосрочным средним темпам роста по сектору розничной торговли непищевой продукцией. По результатам проведенного анализа на обесценение руководство не выявило каких-либо признаков обесценения ПГДП, к которому был отнесен товарный знак «Квартал-Калининград». Руководство определило, что на расчет возмещаемой стоимости наибольшее влияние оказывали темпы роста через пять лет и ставка дисконта до налогообложения. Что касается оценки стоимости от использования ПГДП «Квартал-Калининград», руководство считает, что изменения в любом из ключевых допущений, возможность которых можно обосновано предположить, не приведут к превышению балансовой стоимости подразделения над его возмещаемой стоимостью.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8 Налоги к возмещению и предоплата

	2014 г.	2013 г.
НДС к возмещению	1 173 714	845 342
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты в размере 125 551 тыс. руб. (2013 год: 116 161 тыс. руб.))	1 836 890	899 831
Расходы будущих периодов	55 220	40 093
Предоплаченные налоги	13 063	29 512
Итого налоги к возмещению и предоплата	3 078 887	1 814 778

9 Запасы

	2014 г.	2013 г.
Товары для перепродажи (за вычетом списания до чистой стоимости реализации в размере 499 236 тыс. руб. (2013 год: 239 563 тыс. руб.))	14 833 786	10 090 894
Сырье и материалы (по первоначальной стоимости)	33 294	11 672
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации	14 867 080	10 102 566

В 2014 году в результате недостатков, выявленных в ходе инвентаризации, было произведено списание запасов в размере 5 648 174 тыс. руб. (2013 год: 3 368 745 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. запасы в качестве обеспечения не закладывались.

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2014 г.	2013 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 90 414 тыс. руб. (2013 год: 88 100 тыс. руб.))	6 705 183	6 018 988
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 113 550 тыс. руб. (2013 год: 6 497 тыс. руб.))	151 723	20 867
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6 856 906	6 039 855

Основная часть торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 и 2013 гг. выражена в российских рублях.

На 31 декабря 2014 г. торговая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 90 414 тыс. руб. (2013 год: 88 100 тыс. руб.) имела индивидуальные признаки обесценения, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности:

На 1 января 2013 г.	94 203
Восстановлено	(36 740)
Начислено	30 637
На 31 декабря 2013 г.	88 100
Восстановлено	(57 379)
Начислено	59 693
На 31 декабря 2014 г.	90 414

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	Балансовая стоимость	Часть, не обесцененная и не просроченная на отчетную дату	Часть, не обесцененная на отчетную дату и просроченная в течение следующих периодов			
			от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 360 дней	более 360 дней
2014 г.	6 705 183	3 510 714	1 820 699	1 041 348	312 457	19 965
2013 г.	6 018 988	3 165 048	1 690 792	954 050	196 103	12 995

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность подлежала погашению в соответствии с различными сроками, составляющими от 5 до 60 дней, при этом средний период погашения составлял 1 месяц. В связи с неоднородностью сроков погашения и значительным количеством должников Группа пришла к выводу о нецелесообразности проведения анализа сроков возникновения торговой дебиторской задолженности на индивидуальной основе. Группа подготовила анализ сроков возникновения просроченной дебиторской задолженности на основании среднего периода погашения, равного 1 месяцу.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 113 550 тыс. руб. (2013 год: 6 497 тыс. руб.) была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности:

На 1 января 2013 г.	14 734
Восстановлено	(12 549)
Начислено	4 312
На 31 декабря 2013 г.	6 497
Восстановлено	(979)
Начислено	108 032
На 31 декабря 2014 г.	113 550

Ниже представлен анализ прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	Балансовая стоимость	Часть, не обесцененная и не просроченная на отчетную дату	Часть, не обесцененная на отчетную дату и просроченная в течение следующих периодов			
			от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 360 дней	более 360 дней
2014 г.	151 723	61 105	38 898	40 022	9 342	2 356
2013 г.	20 867	4 429	3 528	564	2 144	10 202

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11 Денежные средства и их эквиваленты

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства в кассе - в российских рублях	872 590	690 533
Денежные средства в российских рублях на счетах в банках, размещенные до востребования	307 751	532 407
Денежные средства в долларах США на счетах в банках, размещенные до востребования	156	516
Срочные депозиты, выраженные в российских рублях	-	1 972 166
Денежные средства в пути - в российских рублях	1 569 492	1 201 422
	2 749 989	4 397 044

Первоначальные сроки погашения краткосрочных депозитов составляют менее одного месяца.

12 Акционерный капитал

Акционерный и дополнительный оплаченный капитал

На 31 декабря 2014 г. Группа имела 124 750 000 (2013 год: 124 750 000) разрешенных к выпуску обыкновенных акций, из которых 1 500 (2013 год: 1 500) обыкновенных акций представляли собой собственные акции, выкупленные у акционеров. Все обыкновенные акции полностью оплачены. Номинальная стоимость обыкновенной акции составляет 0,01 руб. за акцию. Каждая акция предоставляет владельцам одинаковые права, в том числе право на один голос.

24 октября 2012 г. Группа выкупила 78 140 акций на сумму 26 485 тыс. руб.

6 ноября 2013 г. Группа продала 78 140 акций за 32 271 тыс. руб.

Дивиденды

ОАО «ДИКСИ Групп» дивиденды в 2014 году не выплачивало. В период с 31 декабря 2014 г. до момента утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

В соответствии российским законодательством объявление дивидендов возможно только на базе накопленной нераспределенной прибыли, не включенной в состав резервов, и отраженной в российской бухгалтерской отчетности. На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания имела накопленную прибыль в размере 13 205 715 тыс. руб. и 4 527 373 тыс. руб., соответственно.

Неконтрольная доля участия

В марте 2013 года Группа выкупила 1% доли участия в ООО «Гамма Звездная» у владельцев неконтрольной доли участия за денежное вознаграждение в сумме 505 тыс. руб.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13 Кредиты

Кредиты Группы имеют следующие сроки погашения:

	2014 г.	2013 г.
Кредиты со сроком погашения:		
- в течение 1 года	2 646 724	327 808
- от 1 до 5 лет	25 155 011	28 560 115
Итого кредиты	27 801 735	28 887 923

Ниже приводятся условия кредитов:

Источник финансирования	Год		Валюта	Процентная ставка		Балансовая стоимость обеспечения		2014 г.	2013 г.
	погашения	погашения		2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.		
Синдицированный кредит	-	2017 г.	Руб.	-	МОСПРАЙМ +4,45%	-	-	-	20 723 915
Синдицированный кредит	-	2018 г.	Руб.	-	МОСПРАЙМ +4,3%	-	-	-	8 164 008
Долгосрочные банковские кредиты	2017-2018 гг.	-	Руб.	11,45%-12,15%	-	-	-	25 155 011	-
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов	2015 г.	-	Руб.	11,45%-12,15%	-	-	-	1 715 459	-
Банковские овердрафты	2015 г.	-	Руб.	12,17%-25,90%	-	-	-	931 265	-
								27 801 735	28 887 923

В четвертом квартале 2014 года Группа досрочно погасила синдицированные кредиты с плавающими процентными ставками и получила кредиты с фиксированными процентными ставками.

Группа не ведет учет хеджирования и не хеджирует риск изменения процентных ставок.

В соответствии с условиями и положениями некоторых кредитных договоров Группа обязана соблюдать требования в отношении ряда коэффициентов, таких как максимальный уровень отношения общей задолженности к EBITDA, минимальный уровень отношения EBITDA к чистым процентным расходам и минимальный уровень отношения EBITDAR к фиксированным расходам. На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа соблюдала внешние требования по отношению к капиталу.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость кредитов была приблизительно равна их справедливой стоимости.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2014 г.	2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	20 886 115	17 409 130
Задолженность перед сотрудниками	1 670 699	849 571
Прочие обязательства и начисления	3 892 584	3 209 464
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 449 398	21 468 165

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2014 и 2013 гг. выражена в российских рублях, за исключением задолженности в размере 184 049 тыс. руб. (2013 год: 596 338 тыс. руб.), выраженной в евро, и задолженности в размере 1 369 223 тыс. руб. (2013 год: 326 170 тыс. руб.), выраженной в долларах США.

Торговая и прочая кредиторская задолженность, как правило, погашается в течение 30-60 дней.

15 Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль

	2014 г.	2013 г.
Задолженность по НДС	182 297	519 381
Задолженность по налогам с фонда оплаты труда	861 500	274 446
Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль	1 043 797	793 827

Задолженность по НДС и налогам с фонда оплаты труда, как правило, погашается в течение 15-90 дней после отчетной даты.

16 Выручка

	2014 г.	2013 г.
Реализация товаров	227 162 944	178 888 348
Доходы от субаренды	1 822 115	1 616 115
Итого выручка	228 985 059	180 504 463

17 Себестоимость реализации

		2014 г.	2013 г.
Стоимость проданных товаров		152 144 156	120 277 216
Транспортные расходы		1 707 579	1 488 659
Списание запасов в результате недостач	9	5 648 174	3 368 745
Итого себестоимость реализации		159 499 909	125 134 620

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Расходы на содержание персонала		28 695 807	23 133 924
Расходы по операционной аренде		13 448 370	10 261 118
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5, 7	6 088 077	5 234 815
Коммунальные платежи		3 349 880	2 568 468
Ремонт и техническое обслуживание		2 015 468	1 857 874
Банковская комиссия		1 091 827	666 649
Расходы на рекламу		1 026 954	805 819
Расходные материалы и принадлежности		974 693	827 160
Информационные, консультационные и другие услуги		745 098	523 301
Налоги, кроме налога на прибыль		593 629	607 675
Услуги охраны		326 019	371 281
Транспортные расходы и расходы на погрузку/разгрузку		309 728	266 110
Расходы на оплату услуг связи		234 221	214 682
Увеличение/(уменьшение) резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	109 367	(14 340)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		60 095	329 054
Амортизация первоначальных затрат по аренде		24 003	40 525
Увеличение /(уменьшение) резерва под обесценение предоплаты	8	9 390	(20 195)
Прочие операционные расходы		110 416	137 879
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		59 213 042	47 811 799

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 5 717 059 тыс. руб. (2013 год: 4 600 027 тыс. руб.).

Расходы по операционной аренде связаны с аннулируемыми и неаннулируемыми договорами операционной аренды, заключенными на срок от 1 года до 15 лет. Прочие операционные расходы включают амортизацию невыгодных договоров операционной аренды на сумму 43 380 тыс. руб. (2013 год: 52 685 тыс. руб.).

19 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Текущие налоги	1 653 651	1 235 935
Корректировка по налогу на прибыль прошлых периодов	(489 708)	(215 864)
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль - возникновение и уменьшение временных разниц	53 321	14 663
Расход по налогу на прибыль за год	1 217 264	1 034 734

В 2013 году в связи с изменением текущей налоговой практики в отношении налоговых вычетов, связанных с определенными типами недостач и применением налоговых льгот, Группа вновь представила исправленные налоговые декларации в налоговые органы, в результате которых была сделана корректировка по налогу на прибыль прошлых периодов.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Налог на прибыль (продолжение)

В 2014 году налоговые органы подтвердили часть предъявленных налоговых льгот (в соответствии с поданными уточненными налоговыми декларациями), что привело к корректировкам текущего налога на прибыль.

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	5 707 894	4 090 405
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной налоговой ставке 20%	1 141 579	818 081
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Недостачи запасов, не уменьшающие налогооблагаемую базу	325 045	414 290
Корректировка по текущему налогу на прибыль прошлых периодов	(489 708)	(215 864)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	240 348	18 227
Расход по налогу на прибыль за год	1 217 264	1 034 734

Отложенные налоги рассчитаны путем применения официальной ставки налогообложения, действующей на отчетную дату, к разнице между налоговой базой активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря они включали следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Отложенные налоговые активы	1 048 133	1 246 055
Кредиторская и дебиторская задолженность	758 475	637 436
Налоговые убытки к переносу	10 533	451 320
Запасы	279 125	157 299
Отложенные налоговые обязательства	(1 524 613)	(1 669 214)
Основные средства	(978 506)	(1 206 626)
Прочие нематериальные активы	(546 107)	(462 588)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(476 480)	(423 159)

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Итого отложенный налоговый актив	178 747	428 532
Итого отложенное налоговое обязательство	(655 227)	(851 691)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(476 480)	(423 159)

Применяемая ставка по налогу на прибыль равна 20% и основана на ставках по налогу на прибыль, действующих в юрисдикциях компаний Группы. В 2014 и 2013 годах доходы и расходы компаний, действующих за пределами Российской Федерации, были незначительными.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по методу обязательств в отношении всех временных разниц с использованием основной налоговой ставки 20%. На 31 декабря 2014 и 2013 гг. отложенные налоговые активы и обязательства приходились на следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу			
Кредиторская и дебиторская задолженность	637 436	121 039	758 475
Налоговые убытки к переносу	451 320	(440 787)	10 533
Основные средства	(1 206 626)	228 120	(978 506)
Прочие нематериальные активы	(462 588)	(83 519)	(546 107)
Запасы	157 299	121 826	279 125
Чистое отложенное налоговое обязательство	(423 159)	(53 321)	(476 480)

	31 декабря 2012 г.	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу			
Кредиторская и дебиторская задолженность	630 784	6 652	637 436
Налоговые убытки к переносу	519 951	(68 631)	451 320
Основные средства	(1 205 368)	(1 258)	(1 206 626)
Прочие нематериальные активы	(399 494)	(63 094)	(462 588)
Запасы	45 631	111 668	157 299
Чистое отложенное налоговое обязательство	(408 496)	(14 663)	(423 159)

Временные разницы по основным средствам представляют собой временные разницы, возникающие вследствие разных сроков полезного использования и корректировок справедливой стоимости при объединении компаний. Временные разницы по запасам представляют собой временные разницы признания себестоимости проданных товаров. Временные разницы по кредиторской и дебиторской задолженности представляют собой временные разницы признания отдельных расходов и скидок поставщиков.

Срок действия налоговых убытков к переносу, отраженных Группой на 31 декабря 2014 г., истекает в 2022 году (10 533 тыс. руб.). По мнению Группы, налоговые убытки к переносу могут быть использованы в полном объеме до истечения срока их действия, поскольку они возникли в отношении находящихся под контролем Группы компаний, основным источником доходов которых являются начисления и процентные расходы по операциям между компаниями Группы.

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Налог на прибыль (продолжение)

Группа не рассчитывает продать свои инвестиции в дочерние организации в обозримом будущем. Начиная с 2010 года на территории Российской Федерации все внутригрупповые дивиденды не облагаются налогом на прибыль, а нераспределенная прибыль, относящаяся к компаниям Группы вне юрисдикции Российской Федерации, незначительна.

Соответственно, Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, в размере 8 171 916 тыс. руб. (2013 год: 3 898 468 тыс. руб.).

20 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Расчет прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций		4 490 862	3 055 542
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	12	124 750 000	124 682 349
Прибыль на обыкновенную акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)		36,00	24,51

21 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия деятельности Группы

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

В 2014 году существенное снижение цен на нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России рядом стран, негативным образом отразились на экономической ситуации в России. В декабре 2014 года произошел резкий рост рублевых процентных ставок после повышения ключевой ставки до 17% со стороны ЦБ РФ. Совокупность этих факторов привела к ограничению доступа к источникам капитала, увеличению стоимости капитала, повышению уровня инфляции и неуверенности в отношении дальнейшего экономического роста, что могло негативно сказаться на будущем финансовом положении Группы, результатах ее операционной деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

21 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства

В 2014 и 2013 годах Группа принимала участие в судебных разбирательствах, касающихся налоговых претензий, предъявленных налоговыми органами в результате налоговых проверок. По мнению Группы, существует риск того, что Группа будет не в состоянии защитить свою позицию в суде. Таким образом, на 31 декабря 2014 г. сумма соответствующих налоговых рисков, не отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составила 0 руб. (2013 год: 22 093 тыс. руб.).

За исключением вышесказанного, по мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или неурегулированных претензий, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2014 г. договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств составляли 1 210 173 тыс. руб. (2013 год: 580 000 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде

Группа арендует помещения в целях обеспечения функционирования своих магазинов. Некоторые из договоров аренды являются нерасторгаемыми. Срок действия данных договоров истекает не менее чем через 1 год и не более чем через 15 лет. Большинство договоров аренды включают в себя положение, предусматривающее ежегодный пересмотр арендной платы в сторону повышения в соответствии с рыночной конъюнктурой.

Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды, по состоянию на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.
К оплате		
- в течение 1 года	2 928 028	2 062 689
- в период от 1 до 5 лет	1 126 884	1 504 587
- в период более 5 лет	440 490	596 143
Итого обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды	4 495 402	4 163 419

21 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в учете по мере выявления. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, практики урегулирования гражданских споров или нормативно-правовых актов, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Налоговое законодательство

Основные дочерние организации Группы, являющиеся источником ее прибыли, осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности дочерних предприятий Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На 1 января 2013 г. резерв по обязательствам по налогу на прибыль и резерв по налогам, кроме налога на прибыль, подлежащего возмещению бывшими акционерами ОАО ГК «Виктория», составляли 48 438 тыс. руб. и 5 763 тыс. руб., соответственно.

В 2013 году Группа восстановила резерв по обязательствам по налогу на прибыль и резерв по налогам, кроме налога на прибыль, в размере 42 057 тыс. руб. и 0 руб., подлежащий возмещению бывшими акционерами ОАО ГК «Виктория». В то же время Группа также восстановила актив на возмещение убытков в размере 42 057 тыс. руб.

21 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налоговое законодательство (продолжение)

В 2014 году Группа восстановила резерв по обязательствам по налогу на прибыль и резерв по налогам, кроме налога на прибыль, в размере 6 381 тыс. руб. и 5 763 тыс. руб., подлежащий возмещению бывшими акционерами ОАО ГК «Виктория». В то же время Группа также восстановила актив на возмещение убытков в размере 12 144 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не имела резервов по налоговым позициям.

Несмотря на то, что в прошлых периодах в результате доначисления налогов налоговыми органами не возникали существенные обязательства, вероятность такого доначисления сохраняется, в т.ч. в отношении начисленных сумм и сумм, по которым сформирован резерв. По оценкам руководства, на 31 декабря 2014 г. сумма потенциальных обязательств, резерв по которым не создан ввиду низкой вероятности (с точки зрения руководства), составляет 382 761 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 130 253 тыс. руб.).

22 Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы состоят из кредитов, торговой и прочей кредиторской задолженности, основная цель которых заключается в финансировании операционной деятельности Группы. У Группы есть торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты, полученные непосредственно от операционной деятельности. У Группы также имеются займы выданные. Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы отслеживает данные риски.

Совет директоров проверяет и согласовывает политику Группы по управлению каждым из перечисленных ниже рисков.

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами и их эквивалентами. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров в кредит производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности могут быть подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск убытков сверх суммы созданного резерва отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Группа хранит большую часть денежных средств, включая срочные депозиты, в банках, имеющих кредитный рейтинг выше ВВВ.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Группа подвержена двум типам рыночного риска – валютному риску и риску изменения процентных ставок. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты, займы, денежные средства и их эквиваленты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Анализ чувствительности, представленный ниже, относится к позициям на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Анализ чувствительности был подготовлен на основе предположения, что соотношение фиксированной и плавающей процентных ставок задолженности и доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Валютный риск

Активы (см. Примечание 11) и обязательства (см. Примечание 14), выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению потенциального валютного риска. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска, поскольку с 2010 года Группа заимствовала средства в местной валюте и в настоящее время рассматривает возможность придерживаться данной стратегии в будущем.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США и евро, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных.

	<u>Повышение/ (понижение)</u>	<u>Влияние на прибыль до обменного курса налогообложения</u>
2014 г.		
Доллары США	(28,54)%	239 063
Евро	(29,58)%	26 802
Доллары США	28,54%	(239 063)
Евро	29,58%	(26 802)
2013 г.		
Доллары США	(10,21)%	16 647
Евро	(8,63)%	49 772
Доллары США	20,00%	(32 609)
Евро	20,00%	(115 347)

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

В 2013 году Компания осуществляла мониторинг и оценивала риск изменения процентных ставок на регулярной основе. Группа была подвержена рыночному риску негативных изменений процентных ставок, связанному с долгосрочными кредитами с плавающей процентной ставкой, которые Группа привлекала у банков (см. Примечание 13).

В 2014 году Группа полностью погасила кредиты с плавающими процентными ставками и на 31 декабря 2014 г. не была подвержена риску изменения процентной ставки.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет влияния на кредиты с плавающей ставкой) к изменению ставки МОСПРАЙМ, возможность которых можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных. Другие факторы на капитал Группы не влияют.

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
МОСПРАЙМ	-	-	0,72	(208 800)
	-	-	(0,72)	208 800

Риск ликвидности

На 31 декабря 2014 г. объем краткосрочных обязательств Группы превысил объем ее оборотных активов на 1 674 078 тыс. руб. (2013 год: 190 766 тыс. руб.). Величина оборотного капитала приобретает отрицательное значение в основном из-за того, что для финансирования своей инвестиционной деятельности Группа использует оборачиваемость торговой и прочей кредиторской задолженности, в 1,5-2 раза превышающую оборачиваемость ее запасов.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2014 и 2013 гг., исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

На 31 декабря 2014 г.	До востребования или менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты	6 264 259	30 463 527	36 727 786
Обязательство по финансовой аренде	2 721	-	2 721
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 449 398	-	26 449 398
	32 716 378	30 463 527	63 179 905

ОАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2013 г.	До востребования или менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Синдицированный кредит	3 630 008	37 847 520	41 477 528
Обязательство по финансовой аренде	59 902	2 721	62 623
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 468 165	-	21 468 165
	25 158 075	37 850 241	63 008 316

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение непрерывности усилий по снижению стоимости капитала и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Политика Группы предусматривает удержание коэффициента общей финансовой задолженности к EBITDA на уровне менее 3,5. В состав общей финансовой задолженности Группа включает процентные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде, исключая прекращенную деятельность. Показатель EBITDA рассчитывается как операционная прибыль за вычетом износа основных средств, амортизации нематериальных активов, амортизации первоначальных затрат по аренде, амортизации невыгодных договоров операционной аренды, резерва на обесценение внеоборотных активов и резерва на обесценение гудвила.

В 2014 году коэффициент финансовой задолженности к EBITDA был равен 1,7 (2013 год: 2,24). Группа соблюдает внешние требования в отношении капитала.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Займы	257 938	257 938	142 470	142 470
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	37 530	37 530	-	-
Обязательства				
Кредиты	(27 801 735)	(27 801 735)	(28 887 923)	(28 887 923)
Финансовая аренда	(1 445)	(1 445)	(49 547)	(49 547)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов. Справедливая стоимость кредитов и займов Группы определяется по методу дисконтированных денежных потоков с использованием ставок дисконта, которые отражают ставки процента по кредитам и займам на конец отчетного периода (существенные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценки финансовых инструментов 3 уровня иерархии справедливой стоимости). Справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, определена с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных.

23 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 51 листов

