

Приложение №3 к Годовому отчету
ПАО "ДИКСИ Групп" по итогам деятельности за 2017 год

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Март 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «ДИКСИ Групп»

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ДИКСИ Групп» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение гудвила	
<p>Гудвил распределяется по группам подразделений, генерирующих денежные средства: «Дикси» и «Виктория». В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», руководство Группы проводит тестирование на предмет обесценения на ежегодной основе.</p>	<p>Мы привлекли экспертов в области оценки бизнеса для оказания нам содействия по оценке применяемых руководством Группы допущений и методик, в частности, тех, которые относятся к росту выручки, рентабельности по EBITDA, темпам роста за пределами пятилетнего периода и средневзвешенной стоимости капитала. Мы сопоставили прогнозируемые денежные потоки с показателями, запланированными в бюджете, и долгосрочными планами, утвержденными высшим руководством Группы, а также оценили историческую точность оценок, сделанных руководством Группы. Мы проверили расчеты на предмет наличия арифметических ошибок. Кроме того, мы провели анализ чувствительности моделей оценки бизнеса к изменениям в основных допущениях и оценили информацию, которая раскрывается в отношении допущений, используемых в тестировании на предмет обесценения.</p>
<p>Мы посчитали вопрос обесценения гудвила ключевым вопросом аудита, поскольку балансовая стоимость гудвила является существенной, а процесс тестирования сложен и предполагает использование сложных, субъективных и комплексных суждений.</p>	
<p>В ходе тестирования на предмет обесценения руководство Группы применяло ряд допущений относительно таких показателей, как рост выручки, рентабельность по EBITDA и средневзвешенная стоимость капитала, информация о которых раскрывается в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	

Обесценение активов магазинов и выгодных договоров операционной аренды

Группа осуществляет торговлю товарами на территории Российской Федерации через розничную сеть, включающую 2 703 магазина. Данный вопрос являлся ключевым для нашего аудита, в виду существенности балансовой стоимости активов магазинов в сумме 25 957 млн. руб., отраженных в составе основных средств, и выгодных договоров операционной аренды в сумме 821 млн. руб., отраженных в составе прочих нематериальных активов, а также в виду применения суждения при оценке возмещаемой стоимости данных активов. Дважды в год руководство Группы оценивает, имеют ли место события, свидетельствующие о возможном обесценении активов.

Ключевые допущения, применяемые руководством Группы при проведении оценки магазинов на предмет обесценения, включают в себя средневзвешенную стоимость капитала и будущие показатели деятельности магазинов, преимущественно зависящие от прогнозируемого роста выручки.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа признала обесценение основных средств, первоначальных затрат по аренде и выгодных договоров операционной аренды в размере 2 071 млн. руб.

Основные положения учетной политики Группы в отношении основных средств, существенные оценки и суждения в отношении обесценения представлены в Примечаниях 2.5 и 2.4 к консолидированной финансовой отчетности, соответственно.

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров с банками

В соответствии с условиями кредитных договоров, заключенных с банками, Группа должна обеспечивать выполнение и соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ограничительные условия. Нарушение таких условий может привести к значительным штрафам и пеням, а также к дефициту финансирования. В условиях кредитных договоров с банками предусмотрены положения о перекрестном дефолте. Вопрос соблюдения ограничительных условий являлся одним из ключевых вопросов нашего аудита, так как он может оказать существенное влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчетности, а также на классификацию финансовых обязательств в консолидированной финансовой отчетности.

Информация о выполнении ограничительных условий представлена в Примечании 14 к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках проводимых нами аудиторских процедур мы, помимо прочего, проанализировали подход Группы к определению событий, которые могут привести к обесценению ее активов, относящихся к нерентабельным магазинам.

Мы проанализировали основные допущения, использованные руководством Группы при расчете денежных потоков, и сопоставили их с показателями, запланированными в бюджете, и долгосрочными планами, утвержденными представителями высшего руководства Группы. Мы сопоставили прогнозные результаты деятельности магазинов за прошлые периоды с фактическими для того, чтобы оценить точность использованных в модели допущений. Мы привлекли экспертов в области оценки бизнеса для оказания нам содействия в оценке применяемых руководством Группы методик и допущений, в частности, тех, которые относятся к росту выручки и средневзвешенной стоимости капитала. Мы проверили модель на предмет наличия арифметических ошибок.

Мы рассмотрели условия кредитных договоров с банками. Мы провели анализ ограничительных условий, закрепленных в кредитных договорах с банками, и провели аудиторские процедуры для того, чтобы оценить математическую точность расчетов финансовых ограничительных условий и выполнение данных ограничительных условий.

Также наши процедуры включали в себя анализ ответов банков на наши запросы в отношении возможного несоблюдения ограничительных условий по кредитным договорам и анализ обстоятельств, которые могли бы свидетельствовать о возможном несоблюдении нефинансовых ограничительных условий.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ДИКСИ Групп», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – А.Б. Хорович.

А.Б. Хорович
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

1 марта 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «ДИКСИ Групп»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 января 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037704000510.

Местонахождение: 119361, Россия, г. 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА).

ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	33 118 865	39 228 393
Инвестиционная недвижимость	6	2 848 167	2 387 483
Капитальные авансы		142 786	144 535
Гудвил	7	12 499 532	17 665 526
Прочие нематериальные активы	8	2 407 943	3 775 635
Депозиты по договорам операционной аренды		1 286 771	1 401 187
Первоначальные затраты по аренде		28 055	90 438
Отложенный налоговый актив	21	1 568 179	853 331
		53 900 298	65 546 528
Оборотные активы			
Запасы	10	18 157 485	19 821 638
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	1 873 756	4 548 356
Налоги к возмещению и предоплата	9	1 049 719	2 390 387
Предоплата по налогу на прибыль		1 391 230	2 226 556
Первоначальные затраты по аренде		17 700	26 832
Денежные средства и их эквиваленты	12	4 579 305	4 104 326
		27 069 195	33 118 095
Итого активы		80 969 493	98 664 623
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	13	1 248	1 248
Дополнительный оплаченный капитал		20 443 341	20 443 341
Собственные акции, выкупленные у акционеров	13	(9 337 040)	(790 531)
Нераспределенная прибыль		3 362 833	9 377 142
Итого капитал		14 470 382	29 031 200
Долгосрочные обязательства			
Кредиты	14	17 314 447	28 838 759
Финансовая аренда	15	373 704	750 986
Невыгодные договоры операционной аренды		1 965	12 636
Отложенное налоговое обязательство	21	486 261	487 306
		18 176 377	30 089 687
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	30 113 783	34 886 008
Кредиты	14	16 250 688	2 966 689
Финансовая аренда	15	376 998	325 737
Авансы от покупателей и заказчиков		261 933	209 940
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	17	1 269 850	1 143 511
Задолженность по налогу на прибыль		48 756	344
Невыгодные договоры операционной аренды		726	11 507
		48 322 734	39 543 736
		66 499 111	69 633 423
Итого капитал и обязательства		80 969 493	98 664 623

Подписано и утверждено к выпуску генеральным директором и финансовым директором ПАО «ДИКСИ Групп»
1 марта 2018 г.

Сергей Беляков
Генеральный директор

Юлия Жувага
Финансовый директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка	18	282 811 309	311 237 488
Себестоимость реализации	19	(206 918 500)	(228 063 374)
Валовая прибыль		75 892 809	83 174 114
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20	(73 921 098)	(82 336 726)
Операционная прибыль		1 971 711	837 388
Финансовые доходы		51 722	80 933
Финансовые расходы		(3 688 188)	(4 229 954)
Чистые положительные курсовые разницы		15 653	233 071
Обесценение Гудвила	7	(5 165 994)	-
Убыток до налогообложения		(6 815 096)	(3 078 562)
Экономия по налогу на прибыль	21	800 787	292 123
Убыток за год		(6 014 309)	(2 786 439)
Итого совокупный убыток за год		(6 014 309)	(2 786 439)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(6 014 309)	(2 786 439)
Неконтрольную долю участия		-	-
		(6 014 309)	(2 786 439)
Убыток на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	22	(52,08)	(22,48)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(6 815 096)	(3 078 562)
<i>Корректировки на:</i>			
Износ и обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости	5, 6	7 386 456	8 172 702
Амортизацию и обесценение нематериальных активов	8	1 629 805	555 119
Амортизацию первоначальных затрат по аренде	20	71 497	49 144
Амортизацию невыгодных договоров аренды	20	(21 452)	(13 038)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	20	(47 559)	276 435
Увеличение резерва под обесценение предоплаты и капитальных авансов	20	48 770	61 294
Увеличение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	11, 20	49 676	143 697
Восстановление стоимости запасов до чистой стоимости реализации	10	(56 954)	(179 331)
Финансовые расходы		3 688 188	4 229 954
Финансовые доходы		(51 722)	(80 933)
Обесценение гудвила	7	5 165 994	-
Чистые положительные курсовые разницы		(15 653)	(233 071)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		11 031 950	9 903 410
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		2 624 924	1 731 818
Уменьшение запасов		1 721 107	2 656 922
Уменьшение депозитов по договорам операционной аренды		114 416	74 070
Уменьшение налогов к возмещению и предоплаты		1 268 185	475 241
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности, за исключением кредиторской задолженности за основные средства <i>Примечание (1), (3)</i>		(4 157 067)	2 675 330
Увеличение (уменьшение)/обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль <i>Примечание (2)</i>		753 678	(52 283)
Увеличение/ (уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		51 993	(17 645)
Приток денежных средств по операционной деятельности		13 409 186	17 446 863
Налоги на прибыль к возмещению/(уплаченные) <i>Примечание (2)</i>		341 293	(637 993)
Проценты уплаченные		(3 605 671)	(4 492 284)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		10 144 808	12 316 586
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 544 124)	(8 112 458)
Поступления от реализации основных средств		179 886	112 687
Поступления от реализации нематериальных активов		5 566	-
Выплата первоначальных затрат по аренде		17	(37 127)
Предоставление займов		-	(280 378)
Проценты полученные <i>Примечание (3)</i>		51 722	75 615
Приобретение нематериальных активов	8	(294 993)	(769 017)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(2 601 926)	(9 010 678)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		49 068 607	38 704 556
Погашение кредитов и займов		(47 391 437)	(40 360 527)
Выкуп акций <i>Примечание (1), (3)</i>		(8 419 052)	(189 973)
Платежи по финансовой аренде	15	(326 021)	(276 469)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(7 067 903)	(2 122 413)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		474 979	1 183 495
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	4 104 326	2 920 831
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	4 579 305	4 104 326

Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств за год по 31 декабря 2017 г.:

- (1) Суммы указаны без учета неденежных статей, относящихся к выкупу акций, в сумме 127 456.
- (2) Суммы указаны без учета неденежной операции по зачету переплаты по налогу на прибыль в счет оплаты НДС и торгового сбора в сумме 627 340.

Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств за год по 31 декабря 2016 г.:

- (3) Суммы указаны без учета неденежных статей, которые в основном относятся к выкупу акций и зачету предоставленных займов и начисленных процентов против кредиторской задолженности по выкупу акций.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2017

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приходится на акционеров материнской компании				
	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2015 г.	1 248	20 443 341	(554)	12 163 581	32 607 616
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(2 786 439)	(2 786 439)
Выкуп акций	13	-	(789 977)	-	(789 977)
На 31 декабря 2016 г.	1 248	20 443 341	(790 531)	9 377 142	29 031 200
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(6 014 309)	(6 014 309)
Выкуп акций	13	-	(8 546 509)	-	(8 546 509)
На 31 декабря 2017 г.	1 248	20 443 341	(9 337 040)	3 362 833	14 470 382

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общие сведения

ЗАО «Компания Юниленд 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 Юниленд Холдинг» было преобразовано в открытое акционерное общество и переименовано в «ДИКСИ Групп» (далее – «Компания»). В 2016 году Группа изменила свою организационно-правовую форму на «Публичное акционерное общество» в соответствии с требованиями российского законодательства. Юридический адрес Компании: Россия, Москва, ул. Б. Очаковская, д. 47А, стр. 1.

Основной деятельностью ПАО «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 ПАО «ДИКСИ Групп» котируются на Российской фондовой бирже.

На 31 декабря 2017 г. Dixy Holding Limited (Кипр) владеет 51,29% (2016 г.: 51,29%) обыкновенных акций ПАО «ДИКСИ Групп». Фактический контроль над Группой осуществляет г-н Игорь Кесаев.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подписана и утверждена к выпуску генеральным директором и финансовым директором ПАО «ДИКСИ Групп» 1 марта 2018 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 и переклассификациями статей, 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 2017 и 2016 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 2017 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 консолидированной финансовой отчетности с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней организацией.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. в консолидированную финансовую отчетность ПАО «ДИКСИ Групп» были включены следующие основные операционные дочерние организации:

Компания	Страна	Характер деятельности	Доля участия (%)	
			2017 г.	2016 г.
АО «ДИКСИ-Юг»	Россия	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Виктория Балтия»	Россия	Розничная торговля	100%	100%

2.2 Изменения в классификации сравнительной информации

В 2017 году Группа уточнила информацию по сегментам посредством разнесения отраженных отдельно корректировок по сегментам «Дикси», «Мегамаст» и «Виктория» с внесением соответствующих корректировок в сравнительную информацию.

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2017 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2016 г., за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций.

Применение новых стандартов

Ниже указаны характер и влияние каждого нового стандарта и поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

В 2017 году Группа применила поправки к МСФО (IAS) 7, которые требуют от компаний, раскрывать информацию, позволяющую пользователям консолидированной финансовой отчетности оценивать изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая как изменения, связанные с движением денежных потоков, так и неденежные изменения.

В соответствии с МСФО (IAS) 7.44С обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это обязательства, денежные потоки по которым были или будущие денежные потоки по которым будут классифицированы в консолидированном отчете о движении денежных средств как денежные потоки от финансовой деятельности.

Группа раскрывает информацию о финансовых обязательствах в форме представления сверки между остатками обязательств на начало и конец периода, раскрываемых в отчете о финансовом положении, для обязательств, обусловленных финансовой деятельностью, чтобы предоставить информацию для того, чтобы связать статьи, включенные в сверку, с консолидированным отчетом о финансовом положении и консолидированным отчетом о движении денежных средств. При первом применении данных поправок организации не обязаны представлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Группа раскрыла дополнительную информацию в Примечании 24 данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Применение новых стандартов (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что компании должны учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой они могут делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как компании должны определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Применение этих поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли таким образом, который согласуется с этими поправками.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации (за исключением требований, представленных в пунктах В10-В16) применяются к доле участия компании в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

Данные поправки не оказали влияния на Группу, поскольку в течение указанного периода Группа не имела доли участия в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации, которая классифицируется как предназначенная для продажи.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Группа будет применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» с 1 января 2018 г. МСФО (IFRS) 9 объединяет все три аспекта учета финансовых инструментов: классификацию и оценку, обесценение и учет хеджирования. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Требования в отношении учета хеджирования применяются, как правило, на перспективной основе, за некоторыми исключениями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

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

В 2017 году Группа провела детальную оценку влияния применения всех трех аспектов МСФО (IFRS) 9. Данная оценка проводилась исходя из имеющейся в распоряжении информации. Результаты оценки могут быть впоследствии изменены из-за получения Группой обоснованной и подтверждаемой информации в 2018 году. В целом, Группа не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на показатели финансового положения и капитала. Группа оценила влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность следующим образом:

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 представляет новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, в рамках которой осуществляется управление активами, и характеристики денежных потоков. МСФО (IFRS) 9 устанавливает три основных категории классификации финансовых активов: активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это исключает существующие в соответствии с МСФО (IAS) 39 категории: финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Группа проанализировала предусмотренные договорами денежные потоки, которые относятся к данным инструментам, и вынесла заключение о соответствии указанных инструментов критериям оценки по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Поэтому, переклассификация данных инструментов не требуется.

(б) Обесценение

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 вводится новая модель обесценения, согласно которой признание резервов под обесценение основывается на ожидаемых кредитных убытках, а не исключительно на фактически понесенных кредитных убытках в соответствии с МСФО (IAS) 39. Ожидаемые кредитные убытки используются для оценки кредитного риска по активам. Для этого необходимо применить оценочные суждения относительно того, каким образом изменение экономических условий повлияло на сумму ожидаемых кредитных убытков, определенную на основе расчета результата, взвешенного с учетом вероятности.

Новая модель расчета обесценения применима к финансовым активам Группы, включая, в частности, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Резерв под убытки оценивается одним из указанных ниже способов:

- ▶ на основе 12-месячных ожидаемых убытков, которые представляют собой ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, и возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты; или
- ▶ на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

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

Группа приняла решение об оценке резерва при помощи упрощенного подхода к формированию резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9, который разрешает использование резерва на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок по всем суммам торговой и прочей дебиторской задолженности.

Согласно внутренним кредитным рейтингам банков и финансовых организаций, имеющиеся у Группы денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

На основании оценки, проведенной до настоящей даты, Группа ожидает незначительное изменение резерва под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

(в) Учет хеджирования

У Группы отсутствуют отношения хеджирования, которые в настоящее время оцениваются как отношения эффективного хеджирования, и, следовательно, применение требований МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», единое руководство по признанию выручки, заменяющее следующие ранее изданные стандарты по признанию выручки: МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», Разъяснение ПКР (SIC)-31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги».

Основной принцип данного стандарта требует признания компанией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право, на которое компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Для достижения этого основного принципа применяются следующие шаги:

- ▶ Шаг 1: Идентифицировать договоры с покупателями.
- ▶ Шаг 2: Идентифицировать обязанности к исполнению в договорах.
- ▶ Шаг 3: Определить цену операции.
- ▶ Шаг 4: Распределить цену операции между обязанностями к исполнению.
- ▶ Шаг 5: Признать выручку по мере исполнения компанией своих обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

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

Новый стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. Досрочное применение разрешено. Стандарт применяется одним из следующих двух методов:

1. Ретроспективно в отношении каждого предыдущего отчетного периода, представленного в отчетности. При этом компания, по своему усмотрению, может воспользоваться любым из перечисленных ниже упрощений практического характера:
 - ▶ в случае выполненных договоров компания не должна пересчитывать договоры, срок действия которых начинается и заканчивается в рамках одного годового отчетного периода;
 - ▶ в случае выполненных договоров с переменным возмещением компания вправе использовать цену операции на дату, на которую договор был выполнен, вместо оценки величин переменного возмещения в сравнительных отчетных периодах;
 - ▶ для всех отчетных периодов, представленных до даты первоначального применения стандарта, компания не должна раскрывать сумму цены операции, распределенную на оставшиеся обязанности к исполнению, а также объяснение того, когда компания ожидает признать такие суммы в качестве выручки.
2. Ретроспективно с отражением суммарного влияния на дату первоначального применения стандарта. В случае применения этого метода перехода компания также должна представить дополнительные раскрытия в отчетных периодах, включающих дату первого применения:
 - ▶ сумму, на которую изменилась каждая строка отчетности в текущем отчетном периоде в результате применения МСФО (IFRS) 15 по сравнению с учетом по ранее действовавшим стандартам;
 - ▶ разъяснение причин значительных изменений.

Группа осуществляет свою деятельность в сегменте розничной торговли. Группа ожидает, что признание выручки осуществляется в момент передачи контроля над активом покупателю, в основном при передаче товара розничным покупателям в точках продаж. Прочие потоки выручки являются незначительными. Группа проанализировала потоки выручки с использованием пятиступенчатой модели, установленной МСФО (IFRS) 15. Группа не ожидает, что применение требований МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на показатели баланса и капитала.

В процессе подготовки к внедрению МСФО (IFRS) 15 Группа анализирует требования МСФО (IFRS) 15 на ведение учета по программам лояльности. В настоящий момент Группа не начисляет бонусные баллы, однако рассматривает возможность начать применение бонусных программ лояльности в 2018 году.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания и оценки договоров аренды, а также представления и раскрытия соответствующей информации в финансовой отчетности. Стандарт содержит требования в отношении признания арендатором всех договоров аренды на балансе с использованием единой модели учета аренды, аналогичной модели учета финансовой аренды в МСФО (IAS) 17. Стандарт содержит описание двух исключений для арендаторов в части признания договоров аренды: аренда активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочная аренда (т.е., аренда, срок которой не превышает 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор должен будет признать обязательство по осуществлению арендных платежей (т.е., обязательство по аренде) и актив, представляющий собой право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е., актив в форме права пользования). Арендаторы должны будут вести отдельный учет процентных расходов по обязательству по аренде и расходов на амортизацию актива в форме права пользования.

Кроме того, арендаторы должны будут выполнять переоценку обязательства по аренде при наступлении определенных событий (например, изменение срока аренды, изменение размера будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для расчета таких платежей). Арендаторы также должны будут признавать сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки стоимости актива в форме права пользования.

Учет в соответствии с МСФО (IFRS) 16 в качестве арендодателя не содержит существенных изменений по сравнению с применяемым в настоящее время учетом по МСФО (IAS) 17. МСФО (IFRS) 16 практически не изменяет требования к осуществлению бухгалтерского учета арендодателем, содержащиеся в МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать все договоры аренды с использованием принципа классификации, представленного в МСФО (IAS) 17, с выделением двух видов аренды: операционной и финансовой. Помимо этого, МСФО (IFRS) 16 содержит требования в отношении более полного раскрытия информации как арендаторами, так и арендодателями. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Арендатор сможет применять данный стандарт, используя полный ретроспективный метод либо модифицированный ретроспективный метод. Переходные положения стандарта предусматривают определенные исключения.

В 2018 году Группа продолжит оценку потенциального влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

Поправки разъясняют, когда компания должна осуществлять перевод недвижимости, в том числе незавершенных объектов недвижимости и объектов, разрабатываемых для будущего использования, в состав инвестиционной недвижимости или вывод таких объектов из состава инвестиционной недвижимости. В поправках указывается, что изменение использования происходит в тех случаях, когда недвижимость соответствует (или прекращает соответствовать) определению инвестиционной недвижимости и существуют доказательства изменения ее использования. Одно только изменение намерений руководства в отношении использования недвижимости не является доказательством изменения ее использования. Компании должны применять поправки перспективно изменениям в использовании, которые имели место на начало годового отчетного периода, в котором компания впервые применила указанные поправки, или после этой даты. Компания должна пересмотреть классификацию недвижимости, имеющейся на указанную дату, и, если применимо, переклассифицировать объекты недвижимости с учетом условий, существующих на такую дату. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

КРМФО Разъяснения 22 «Транзакции с иностранной валютой и учет авансов»

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил Разъяснение КРМФО 22 «Транзакции с иностранной валютой и учет авансов». Разъяснение касается вопроса выбора даты транзакции для определения обменного курса с целью первоначального признания соответствующих активов, расходов или доходов (или их части) от прекращения признания немонетарных активов или обязательств, возникающих в результате выплаты или получения авансов в иностранной валюте.

Данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. Группа не ожидает, что настоящие поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку применяемая учетная политика Группы соответствует требованиям поправок.

2.4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка 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 составе прибыли или убытка, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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».

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 2017 г. был создан резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность в сумме 470 218 (2016 г.: 420 542).

Скидки за объемы закупок, за стимулирование продаж конечным покупателям

Группа регулярно заключает соглашения с поставщиками, что дает ей право на получение скидок при осуществлении определенного объема закупок и реализации маркетинговых мероприятий, указанных в таких соглашениях. Группа создает резервы на основании оценки выполнения обязательств по объемам закупок и фактически оказанных услуг, связанных со стимулированием продаж конечным пользователям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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.

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 24).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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 21).

2.5 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.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 24.

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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

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

По земельным участкам износ не начисляется. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом износа и резервов под обесценение.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается в момент выбытия либо в момент окончательного вывода из эксплуатации соответствующего объекта недвижимости, в случае если не ожидается получение каких-либо экономических выгод в результате выбытия такого объекта недвижимости в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива отражается в составе прибыли или убытка за тот период, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость с использованием метода начисления износа и сроков полезного использования, предусмотренных политикой учета основных средств.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 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 организации или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий в результате приобретения дочерних организаций, 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 7. Гудвил относится на те подразделения (группы подразделений), генерирующие денежные потоки, которые, как ожидается, получат выгоды от объединения. Такие подразделения или группы подразделений представляют собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения тестирования 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 имеют определенные сроки полезного использования и включают в себя преимущественно капитализированное программное обеспечение 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 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.

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 консолидированном 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги на прибыль (продолжение)

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 для любых неопределенных налоговых позиций, в отношении которых с высокой степенью вероятности может возникнуть обязательство по уплате налога. 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 консолидированной 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 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 имеется только торговая и прочая дебиторская задолженность.

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 закупок и оказание маркетинговых услуг.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 составе отчета 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 потребуется 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.

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 2017 г. основные обменные курсы, использованные для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составляли 57,6002 руб. за 1 доллар США (2016 г.: 60,6569 руб. за 1 доллар США) и 68,8668 руб. за 1 евро (2016 г.: 63,8111 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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 выполнены соответствующие условия признания.

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.

Признание выручки

Группа признает выручку от продажи розничным покупателям в момент продажи товара в магазинах, а выручку от продажи оптовым покупателям в момент продажи в распределительных центрах и торговых объектах. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет, а также с использованием банковских карт. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС.

Доходы от аренды отражаются равномерно в течение срока аренды.

Доходы от оказания маркетинговых услуг начисляются в том периоде, когда были оказаны соответствующие услуги. Маркетинговые услуги, в основном, оказываются контрагентам, которые не являются поставщиками товаров.

3 Информация по сегментам

Для целей управления деятельность Группы классифицируется в соответствии с форматами магазинов на три операционных сегмента:

- ▶ «Дикси» – сегмент розничных продаж, осуществляемых через сеть «магазинов у дома» в Центральном, Северо-западном и Уральском регионе;
- ▶ «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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Информация по сегментам (продолжение)

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.

Трансфертные цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночных условиях аналогично операциям с третьими лицами. За 2017 и 2016 годы существенных трансфертных операций между отчетными операционными сегментами не было.

Ниже приведена информация по основным отчетным операционным сегментам Группы за 2017 и 2016 годы:

2017 г.	«Дикси»	«Мегамарт»	«Виктория»	Группа
Итого выручка по сегменту	225 245 766	19 392 399	38 173 144	282 811 309
Финансовый результат сегмента	(9 736 707)	1 986 421	935 190	(6 815 096)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 283 977	312 698	2 419 586	9 016 261
Прочие неденежные расходы				
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	1 283	-	48 762	50 045

В 2017 году Группа уточнила информацию по сегментам посредством разнесения отраженных отдельно корректировок по сегментам «Дикси», «Мегамарт» и «Виктория». Корректировки ранее включали в себя общегрупповые расходы (зарплату сотрудников головного офиса, амортизацию и износ общегрупповых активов и прочие расходы, связанные с общим управлением Группой), финансовые расходы, финансовые доходы, курсовые разницы и амортизацию. Корректировки, внесенные в сравнительную информацию, также были распределены по сегментам «Дикси», «Мегамарт» и «Виктория».

2016 г.	«Дикси»	«Мегамарт»	«Виктория»	Группа
Итого выручка по сегменту	253 266 749	19 698 028	38 272 711	311 237 488
Финансовый результат сегмента	(6 589 787)	2 176 068	1 335 157	(3 078 562)
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	7 343 905	290 748	1 093 168	8 727 821
Прочие неденежные расходы				
Амортизация первоначальных затрат по аренде и невыгодных договоров аренды	18 982	-	17 124	36 106

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., представлен далее:

	Компании под общим контролем фактической контролирующей стороны	
	2017 г.	2016 г.
Капитальные авансы	59 236	-
Депозиты по договорам операционной аренды	40 000	771
Торговая дебиторская задолженность	73 852	5 950
Прочая дебиторская задолженность	2 201	201
Торговая и прочая кредиторская задолженность	955 742	1 875 585
	Ключевой управленческий персонал	
	2017 г.	2016 г.
Предоплата	-	205 993

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 годы, завершившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон. 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 2017 и 2016 годы по операциям со связанными сторонами:

	Компании под общим контролем фактической контролирующей стороны	
	2017 г.	2016 г.
Выручка (А)	1 037 710	-
Прибыль от выбытия основных средств	95 575	82 541
Транспортные расходы	(199 958)	(235 974)
Сопровождение программного обеспечения	(27 720)	(30 257)
Прочие расходы	(26 527)	(32 273)

(А) Данная выручка относится к договорам купли-продажи, исполняемым с 2017 года.

	Ключевой управленческий персонал	
	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы	-	5 114

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Краткосрочные вознаграждения работникам

В 2017 году вознаграждение, выплачиваемое 19 директорам (2016 г.: 21 директору) за осуществление руководства на постоянной или временной основе, состоит из заработной платы, установленной в договоре, премий по результатам операционной деятельности и социальных взносов. Заработная плата и премии представляют собой краткосрочные выплаты в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам».

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. составила 286 699 и 1 302 635 соответственно и была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

Займы, выданные ключевому управленческому персоналу

В 2016 году Группа выдала ключевому управленческому персоналу ряд займов в российских рублях в сумме 280 582 под процентную ставку в 12,52%, займы были погашены в ноябре 2016 года.

Покупка товаров

В 2017 и 2016 годах Группа приобрела товары для перепродажи в ходе обычной деятельности на сумму 9 152 846 (2016 г.: 9 714 756) у компаний, находящихся под общим контролем ее фактической контролирующей стороны.

Покупка основных средств

В 2017 году в ходе обычной деятельности Группа приобрела грузовые автомобили на сумму 13 379 (2016 г.: 1 147 444) у компаний, находящихся под общим контролем ее фактической контролирующей стороны.

Покупка акций

В 2016 году Группа выкупила у своего фактического акционера - Dixy Holding Limited (Кипр) – собственные акции на сумму 166 862.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2017 год:

	Земля	Здания	Неотделимые улучшения магазинов	Оборудование	Незавер-шенное капитальное строительство и оборудо-вание к установке	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	1 323 879	26 979 770	14 610 269	27 842 404	156 553	70 912 875
Поступления	1 471	-	-	-	1 841 154	1 842 625
Перевод между категориями	-	394 994	193 916	1 306 611	(1 895 521)	-
Перевод (из)/в категорию инвестиционной недвижимости	-	(606 269)	27 821	-	-	(578 448)
Выбытия	(36)	(35 679)	(695 685)	(1 139 431)	-	(1 870 831)
На 31 декабря 2017 г.	1 325 314	26 732 816	14 136 321	28 009 584	102 186	70 306 221
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2016 г.	-	4 272 414	10 633 614	16 778 454	-	31 684 482
Выбытия	-	(661)	(605 733)	(1 159 424)	-	(1 765 818)
Начисленный износ	-	923 725	1 520 865	4 286 052	-	6 730 642
Обесценение	-	-	549 369	-	-	549 369
Перевод (из)/в категорию инвестиционной недвижимости	-	(12 548)	1 229	-	-	(11 319)
На 31 декабря 2017 г.	-	5 182 930	12 099 344	19 905 082	-	37 187 356
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	1 325 314	21 549 886	2 036 977	8 104 502	102 186	33 118 865
На 31 декабря 2016 г.	1 323 879	22 707 356	3 976 655	11 063 950	156 553	39 228 393

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2016 год:

	Земля	Здания	Неотделимые улучшения магазинов	Оборудование	Незавер-шенное капитальное строительство и оборудо-вание к установке	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	913 678	21 138 036	13 834 252	26 079 906	324 913	62 290 785
Поступления	415 205	-	-	-	9 700 752	10 115 957
Перевод между категориями	-	5 926 772	1 034 213	2 908 127	(9 869 112)	-
Перевод в категорию инвестиционной недвижимости	-	(85 038)	(5 813)	-	-	(90 851)
Выбытия	(5 004)	-	(252 383)	(1 145 629)	-	(1 403 016)
На 31 декабря 2016 г.	1 323 879	26 979 770	14 610 269	27 842 404	156 553	70 912 875
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2015 г.	-	3 568 159	7 988 563	13 134 282	-	24 691 004
Выбытия	-	-	(123 269)	(936 807)	-	(1 060 076)
Начисленный износ	-	718 204	1 993 912	4 580 979	-	7 293 095
Обесценение	-	-	778 976	-	-	778 976
Перевод в категорию инвестиционной недвижимости	-	(13 949)	(4 568)	-	-	(18 517)
На 31 декабря 2016 г.	-	4 272 414	10 633 614	16 778 454	-	31 684 482
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	1 323 879	22 707 356	3 976 655	11 063 950	156 553	39 228 393
На 31 декабря 2015 г.	913 678	17 569 877	5 845 689	12 945 624	324 913	37 599 781

Убытки от обесценения по неотделимым улучшениям магазинов рассчитываются на основе допущений, использованных в моделях для тестирования гудвила, отдельно для каждого магазина. По магазинам, ранее признанными убыточными, при изменении в оценке восстановление отражается в составе строки обесценение с противоположным знаком.

На 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, составляла 894 444 (2016 г.: 1 203 839). Сумма поступлений за 2017 и 2016 годы равнялась нулю. Арендованные активы используются в качестве обеспечения по соответствующим обязательствам по финансовой аренде (см. Примечание 15).

В декабре 2016 года Группа завершила строительство распределительного центра. Сумма затрат по займам, капитализированных в течение года, завершившегося 31 декабря 2016 г., составила 263 648. Ставка, использованная при расчете суммы затрат по займам, подлежащих капитализации, составляла 13,03%. В 2017 году капитализации затрат по займам не было.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Инвестиционная недвижимость

В 2017 году сумма переводов из категории основных средств, составила 567 129 (в 2016 г.: 72 334). Данные объекты представляют собой приобретенные в конце 2016 года здания конкурентной сети магазинов в Калининградской области. Начисленный износ в 2017 году составил 106 445 (в 2016 г.: 100 631).

Доходы и расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью

	2017 г.	2016 г.
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	897 730	888 499
Прямые операционные расходы (включая расходы на ремонт и обслуживание)	(125 759)	(129 014)
Прямые операционные расходы (включая расходы на ремонт и обслуживание), не связанные с получением доходов от сдачи в аренду	(10 089)	(5 635)
Операционная прибыль от инвестиционной недвижимости	761 882	753 850

На Группу не наложено никаких ограничений в отношении возможности продажи имеющейся у нее инвестиционной недвижимости. Группа также не имеет договорных обязательств по приобретению, сооружению или совершенствованию инвестиционной недвижимости, а также по ее ремонту, обслуживанию и модернизации.

На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости равна 4 060 087 (в 2016 г.: 3 572 813).

7 Гудвил

Для целей внутреннего управления руководство Группы осуществляет мониторинг гудвила по группам подразделений, генерирующих денежные потоки, которые совпадают с операционными сегментами «Дикси» и «Виктория».

Ниже представлены изменения балансовой стоимости гудвила за 2017 год:

	«Дикси»	«Виктория»	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2015 г.	13 688 146	4 023 505	17 711 651
На 31 декабря 2016 г.	13 688 146	4 023 505	17 711 651
На 31 декабря 2017 г.	13 688 146	4 023 505	17 711 651
Накопленный убыток от обесценения			
На 31 декабря 2015 г.	46 125	-	46 125
На 31 декабря 2016 г.	46 125	-	46 125
Обесценение	5 165 994	-	5 165 994
На 31 декабря 2017 г.	5 212 119	-	5 212 119
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2015 г.	13 642 021	4 023 505	17 665 526
На 31 декабря 2016 г.	13 642 021	4 023 505	17 665 526
На 31 декабря 2017 г.	8 476 027	4 023 505	12 499 532

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Гудвил (продолжение)

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.

По завершении ежегодной проверки на предмет обесценения по состоянию на 30 сентября 2017 г. Группа признала наличие обесценения для ПГДП «Дикси». С учетом высокой конкуренции в отрасли Группа пересмотрела свои прогнозы относительно будущего роста для ПГДП «Дикси» и «Виктория» в сторону понижения, а также рентабельности для ПГДП «Дикси» в сторону понижения. В связи с этим, Группа провела уточнение расчета обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 г.

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

	2017 г.	
	«Дикси»	«Виктория»
Сопоставимый рост объема продаж за пять лет	4,9%	4,9%
Рентабельность по EBITDA	3,3% ^(A)	6,5% ^(A)
Темпы роста через пять лет	4,0%	4,0%
Оборотный капитал / выручка через пять лет	-3,8%	-3,8%
Ставка дисконта после налогообложения	14,1%	14,1%

(A) Рентабельность по EBITDA, применяемая Группой при прогнозировании денежных потоков, увеличивается с 3,3% в 2018 году до 3,8% в 2022 году для ПГДП «Дикси» и с 6,5% в 2018 году до 7% в 2022 году для ПГДП «Виктория».

	2016 г.	
	«Дикси»	«Виктория»
Сопоставимый рост объема продаж за пять лет	6,5%	6,6%
Рентабельность по EBITDA	3,7% ^(A)	6,3%
Темпы роста через пять лет	4,1%	4,1%
Оборотный капитал / выручка через пять лет	-4,7%	-4,7%
Ставка дисконта после налогообложения ^(B)	15,7%	15,7%

(B) Ставки дисконта после налогообложения, применяемые при прогнозировании денежных потоков, равномерно снижаются в течение соответствующего периода с 19,2% в 2017 году до 15,3% в 2020 году.

Сопоставимый рост объема продаж за пять лет

При определении прогнозной динамики выручки руководство использовало рыночные ожидания аналитиков на дату анализа по каждому ПГДП. Прогноз выручки ПГДП «Дикси» был пересмотрен по сравнению с прогнозами 2016 года после закрытия 120 нерентабельных магазинов и с учетом фактического снижения среднего чека в 2017 году.

Менеджмент не ожидает изменения числа магазинов ПГДП «Дикси» в прогнозе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Гудвил (продолжение)

Прогноз рентабельности по EBITDA

Прогноз рентабельности был пересмотрен на более консервативный с учетом фактического результата в 2017 году. Пересмотр показателя EBITDA был обусловлен сокращением расходов на персонал и оптимизацией потерь и других статей затрат. Руководство не ожидает существенных изменений в деятельности компании в прогнозном периоде по сравнению с фактическим результатом 2017 года. В прогнозах 2016 года руководство группы закладывало ряд стратегических оптимизационных мер, которые частично реализовались в 2017 году.

Темпы роста через 5 лет

Темп роста был несколько снижен по сравнению с прогнозом 2016 года ввиду снижения долгосрочного прогноза инфляции потребительских цен.

Прогноз оборотного капитала

Прогноз целевого значения показателя Оборотный капитал / Выручка был пересмотрен с минус 4,7% до минус 3,8% с учетом изменения среднерыночных показателей компаний-аналогов, что является более реалистичной предпосылкой.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования была снижена в прогнозе 2017 года по сравнению с прогнозом 2016 года, поскольку:

- ▶ ставка дисконтирования в прогнозе 2016 года включала 1% премию за специфический риск ввиду оптимистичных предпосылок по росту рентабельности. Необходимость применения 1% специфического риска к ставке в 2017 году отсутствовала, т.к. руководство пересмотрело ожидания по рентабельности в сторону более консервативных;
- ▶ произошло снижение стоимости заемного капитала после пересмотра ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2017 года.

Чувствительность к изменению допущений

Ниже анализируется влияние ключевых допущений на возмещаемую стоимость.

Сопоставимый рост объема продаж за пять лет

Дальнейшее снижение сопоставимого роста объема продаж за пять лет с 4,9% до 4,6% приведет к дополнительному обесценению подразделения ПГДП «Дикси» на 7 893 548, обесценения ПГДП «Виктория» не будет.

Прогноз рентабельности по EBITDA

Снижение терминальной рентабельности с 4,8% до 4,3% по Группе в целом приведет к дополнительному обесценению подразделения ПГДП «Дикси» на 6 466 678, обесценения ПГДП «Виктория» не будет.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Гудвил (продолжение)

Чувствительность к изменению допущений (продолжение)

Темпы роста через 5 лет

Снижение темпов роста через 5 лет с 4% до 3% приведет к дополнительному обесценению подразделения ПГДП «Дикси» на 2 264 084, обесценения ПГДП «Виктория» не будет.

Прогноз оборотного капитала

Снижение прогноза Оборотный капитал/Выручка через пять лет с -3,8% до -3,3% приведет к дополнительному обесценению подразделения ПГДП «Дикси» на 1 274 538, обесценения ПГДП «Виктория» не будет.

Ставка дисконтирования

Повышение ставки дисконтирования после налогообложения с 14,1% до 14,6% приведет к дополнительному обесценению подразделения ПГДП «Дикси» на 1 291 224, обесценения ПГДП «Виктория» не будет.

8 Прочие нематериальные активы

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2017 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2016 г.	1 326 508	2 561 872	1 593 708	5 482 088
Поступления	-	294 993	-	294 993
Выбытия	-	(53 901)	(318 677)	(372 578)
На 31 декабря 2017 г.	1 326 508	2 802 964	1 275 031	5 404 503
Амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2016 г.	142 517	833 008	730 928	1 706 453
Амортизационные отчисления	-	410 165	35 649	445 814
Выбытия	-	(27 061)	(312 637)	(339 698)
Списания	1 183 991	-	-	1 183 991
На 31 декабря 2017 г.	1 326 508	1 216 112	453 940	2 996 560
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2017 г.	-	1 586 852	821 091	2 407 943
На 31 декабря 2016 г.	1 183 991	1 728 864	862 780	3 775 635

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8 Прочие нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2016 год:

	Товарные знаки	Лицензии	Выгодные договоры операционной аренды	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2015 г.	1 326 508	2 171 039	1 602 532	5 100 079
Поступления	-	769 017	-	769 017
Выбытия	-	(378 184)	(8 824)	(387 008)
На 31 декабря 2016 г.	1 326 508	2 561 872	1 593 708	5 482 088
Амортизация				
На 31 декабря 2015 г.	142 517	680 186	669 457	1 492 160
Амортизационные отчисления	-	484 824	70 295	555 119
Выбытия	-	(332 002)	(8 824)	(340 826)
На 31 декабря 2016 г.	142 517	833 008	730 928	1 706 453
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2016 г.	1 183 991	1 728 864	862 780	3 775 635
На 31 декабря 2015 г.	1 183 991	1 490 853	933 075	3 607 919

Товарные знаки представлены товарным знаком «Квартал», приобретенным при покупке ОАО ГК «Виктория» 2011 году, и применявшийся в отношении магазинов формата «у дома» в Калининградской области. Группа оценивала 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».

По результатам проведенного анализа на обесценение руководство не выявило каких-либо признаков обесценения ПГДП, к которому был отнесен товарный знак «Квартал-Калининград», однако в связи с проведенным изменением графического оформления магазинов «Квартал», которое является близким к графическому оформлению магазинов «Виктория», руководство приняло решение провести обесценение торгового знака «Квартал». Данный торговый знак в краткосрочной перспективе как отдельный формат в стратегию развития не включается, но остается в портфеле Группы.

Убытки от обесценения по выгодным договорам операционной аренды рассчитываются на основе допущений, использованных в моделях для тестирования гудвила, отдельно для каждого магазина. В результате закрытия убыточных магазинов в 2017 году, обесценение отдельно не выделено, так как данные объекты были полностью амортизированы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9 Налоги к возмещению и предоплата

	2017 г.	2016 г.
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты в размере 261 603 (2016 г.: 189 120))	752 735	1 013 476
Расходы будущих периодов	142 072	402 632
Предоплаченные налоги	137 005	73 326
НДС к возмещению	17 907	900 953
Итого налоги к возмещению и предоплата	1 049 719	2 390 387

10 Запасы

	2017 г.	2016 г.
Товары для перепродажи (за вычетом списания до чистой стоимости реализации в размере 544 233 (2016 г.: 601 187))	18 110 648	19 773 317
Сырье и материалы (по первоначальной стоимости)	46 837	48 321
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации	18 157 485	19 821 638

В 2017 году в результате недостатков, выявленных в ходе инвентаризации, было произведено списание запасов в размере 7 146 671 (2016 г.: 8 490 018). По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. запасы в качестве обеспечения не закладывались.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2017 г.	2016 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 300 608 (2016 г.: 315 584))	1 425 947	4 117 072
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 169 610 (2016 г.: 104 958))	447 809	431 284
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 873 756	4 548 356

Основная часть торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 и 2016 гг. выражена в российских рублях.

На 31 декабря 2017 г. торговая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 300 608 (2016 г.: 315 584) 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 2016 г.	164 610
Восстановлено	(10 867)
Начислено	161 841
На 31 декабря 2016 г.	315 584
Восстановлено	(52 632)
Начислено	37 656
На 31 декабря 2017 г.	300 608

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11 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			Более 360 дней
			От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 360 дней	
2017 г.	1 425 947	1 061 132	237 862	27 896	21 756	77 301
2016 г.	4 117 072	2 858 124	682 345	449 713	107 063	19 827

На 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 и 2016 гг. прочая дебиторская задолженность номинальной стоимостью 169 610 (2016 г.: 104 958) была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности:

На 1 января 2016 г.	112 235
Восстановлено	(29 656)
Начислено	22 379
На 31 декабря 2016 г.	104 958
Восстановлено	(6 113)
Начислено	70 765
На 31 декабря 2017 г.	169 610

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			Более 360 дней
			От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 360 дней	
2017 г.	447 809	313 058	51 772	12 799	17 342	52 838
2016 г.	431 284	295 259	60 913	28 529	29 265	17 318

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Денежные средства и их эквиваленты

	2017 г.	2016 г.
Денежные средства в кассе – в российских рублях	609 263	732 208
Денежные средства в российских рублях на счетах до востребования в банках	1 264 863	375 838
Денежные средства в долларах США на счетах до востребования в банках	501	2 590
Денежные средства на депозитных счетах – в российских рублях	32 000	-
Денежные средства в пути – в российских рублях	2 672 678	2 993 690
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 579 305	4 104 326

13 Акционерный капитал

Акционерный и дополнительный оплаченный капитал

На 31 декабря 2017 г. Группа имела 124 750 000 (2016 г.: 124 750 000) разрешенных к выпуску обыкновенных акций, из которых 28 536 856 (2016 г.: 2 569 579) обыкновенных акций представляли собой собственные акции, выкупленные у акционеров. Все 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.

В 2017 году Группа выкупила 25 967 277 акций на сумму 8 546 509 (2016 г.: 789 977).

Дивиденды

ПАО «ДИКСИ Групп» дивиденды в 2017 и 2016 годах не выплачивало. В период с 31 декабря 2017 г. до момента утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Компания 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 2017 и 2016 гг. Компания имела такую накопленную прибыль в размере 27 528 077 и 27 570 618 соответственно.

14 Кредиты

Кредиты Группы имеют следующие сроки погашения:

	2017 г.	2016 г.
Кредиты со сроком погашения:		
- в течение 1 года	16 250 688	2 966 689
- от 1 года до 5 лет	17 314 447	28 838 759
Итого кредиты	33 565 135	31 805 448

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14 Кредиты (продолжение)

Ниже приводятся условия кредитов:

Источник финансирования	Год погашения	Год погашения	Валюта	Процентная ставка	Процентная ставка	Балансовая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость обеспечения	2017 г.	2016 г.
	2017 г.	2016 г.		2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.		
Долгосрочные банковские кредиты	2019-2020 гг.	2018-2020 гг.	Руб.	8,70%-10,20%	10,10%-12,65%	-	-	17 314 447	28 838 759
Краткосрочные банковские кредиты	2018 г.	2017 г.	Руб.	8,55%-10,45%	10,10%-12,65%	-	-	16 250 688	2 962 939
Банковские овердрафты	-	2017 г.	Руб.		11,89%-12,02%	-	-	-	3 750
								33 565 135	31 805 448

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 чистой финансовой задолженности к EBITDA, минимальный уровень отношения EBITDA к чистым процентным расходам. На 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа соблюдала внешние требования по отношению к капиталу.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. балансовая стоимость кредитов была приблизительно равна их справедливой стоимости.

15 Финансовая аренда

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их приведенная стоимость представлены ниже:

	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2017 г.	462 147	401 108	863 255
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(85 149)	(27 404)	(112 553)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.	376 998	373 704	750 702
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 г.	462 607	864 030	1 326 637
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(136 870)	(113 044)	(249 914)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	325 737	750 986	1 076 723

Группа заключила ряд соглашений о финансовой аренде в отношении различного оборудования (см. Примечание 5).

Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на активы, являющиеся объектом договоров финансовой аренды. Задолженность по финансовой аренде выражена в российских рублях.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2017 г.	2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	22 316 758	25 216 367
Задолженность перед факторинговыми компаниями	1 754 808	1 737 057
Задолженность перед сотрудниками	1 218 403	1 563 646
Прочие обязательства и начисления	4 823 814	6 368 938
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	30 113 783	34 886 008

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2017 и 2016 гг. выражена в российских рублях, за исключением задолженности в размере 345 413 (2016 г.: 297 220), выраженной в евро, и задолженности в размере 717 153 (2016 г.: 776 360), выраженной в долларах США.

Торговая и прочая кредиторская задолженность, как правило, погашается в течение 5-30 дней.

17 Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль

	2017 г.	2016 г.
Задолженность по НДС	863 122	65 617
Задолженность по налогам с фонда оплаты труда	258 208	942 875
Прочие налоги	148 520	135 019
Итого обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	1 269 850	1 143 511

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

18 Выручка

	2017 г.	2016 г.
Реализация товаров	280 311 861	309 307 946
Доходы от субаренды	2 005 982	1 929 542
Маркетинговый доход	493 466	-
Итого выручка	282 811 309	311 237 488

19 Себестоимость реализации

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Стоимость проданных товаров		197 641 684	216 522 552
Списание запасов в результате недостач	10	7 146 671	8 490 018
Транспортные расходы		2 130 145	3 050 804
Итого себестоимость реализации		206 918 500	228 063 374

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Расходы на содержание персонала		29 559 156	36 184 722
Расходы по операционной аренде		22 087 242	21 738 863
Износ и обесценение основных средств, инвестиционной недвижимости и амортизация и обесценение нематериальных активов	5, 6, 8	9 016 261	8 727 821
Коммунальные платежи		4 146 200	4 020 464
Ремонт и техническое обслуживание		3 043 855	3 713 869
Банковская комиссия		1 557 179	1 713 354
Расходы на рекламу		1 532 873	2 148 511
Налоги, кроме налога на прибыль		958 446	618 680
Расходные материалы и принадлежности		919 685	1 181 253
Информационные, консультационные и другие услуги		660 855	877 896
Услуги охраны		294 841	313 458
Транспортные расходы и расходы на погрузку/разгрузку		194 987	212 197
Страхование		176 024	196 806
Расходы на оплату услуг связи		147 119	252 730
Амортизация первоначальных затрат по аренде		71 497	49 144
Увеличение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	11	49 676	143 697
Увеличение резерва под обесценение предоплаты и капитальных авансов	9	48 770	61 294
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(47 559)	276 435
Чистая прибыль от реализации вторичного сырья		(617 962)	(416 930)
Прочие операционные расходы		121 953	322 462
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		73 921 098	82 336 726

Расходы на содержание персонала включают установленные законом социальные взносы в размере 6 161 209 (2016 г.: 7 429 934).

Расходы по операционной аренде связаны с расторгаемыми и нерасторгаемыми договорами операционной аренды, заключенными на срок от 1 года до 15 лет. Прочие операционные расходы включают амортизацию невыгодных договоров операционной аренды на сумму 21 452 (2016 г.: 13 038).

21 Налог на прибыль

Экономия по налогу на прибыль включает следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Текущий расход по налогу	373 072	385 247
Корректировка по налогу на прибыль прошлых периодов	(457 966)	(314 242)
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(715 893)	(363 128)
Итого экономия по налогу на прибыль за год	(800 787)	(292 123)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Налог на прибыль (продолжение)

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 заявлена корректировка по налогу на прибыль прошлых периодов.

В 2016 и 2017 годах налоговые органы подтвердили часть предъявленных налоговых льгот (в соответствии с поданными налоговыми декларациями с поправками), что привело к корректировкам текущего налога в консолидированной финансовой отчетности.

Отраженный в консолидированной финансовой отчетности убыток до налогообложения соотносится с экономией по налогу на прибыль следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Убыток до налогообложения	(6 815 096)	(3 078 562)
Теоретическая экономия по налогу на прибыль, рассчитанная по официальной налоговой ставке 20%	(1 363 019)	(615 712)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу		
Недостачи запасов, не уменьшающие налогооблагаемую базу	110 083	622 046
Корректировка по налогу на прибыль прошлых периодов, включая:	(457 966)	(314 242)
- Возмещение налоговой экономии в результате недостачи запасов	(340 059)	(497 178)
- Возмещение налога на прибыль по налоговым спорам	-	(56 938)
- Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды	(117 907)	239 874
Товарные знаки	(488 114)	-
Обесценение гудвила	1 033 199	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	365 030	15 785
Экономия по налогу на прибыль за год	(800 787)	(292 123)

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:

	2017 г.	2016 г.
Отложенные налоговые активы	1 369 065	1 464 012
Кредиторская и дебиторская задолженность	953 810	1 106 952
Налоговые убытки к переносу	269 405	57 610
Запасы	145 850	299 450
Отложенные налоговые обязательства	(287 147)	(1 097 987)
Основные средства	(26 874)	(335 859)
Прочие нематериальные активы	(260 273)	(762 128)
Чистый отложенный налоговый актив	1 081 918	366 025

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Налог на прибыль (продолжение)

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Итого отложенный налоговый актив	1 568 179	853 331
Итого отложенное налоговое обязательство	(486 261)	(487 306)
Чистый отложенный налоговый актив	1 081 918	366 025

Применяемая ставка по налогу на прибыль равна 20% и основана на ставках по налогу на прибыль, действующих в юрисдикциях компаний Группы. В 2017 и 2016 годах доходы и расходы компаний, действующих за пределами Российской Федерации, были незначительными.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по методу обязательств в отношении всех временных разниц с использованием основной налоговой ставки 20%. На 31 декабря 2017 и 2016 гг. отложенные налоговые активы и обязательства приходились на следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу			
Кредиторская и дебиторская задолженность	1 106 952	(153 142)	953 810
Налоговые убытки к переносу	57 610	211 795	269 405
Основные средства	(335 859)	308 985	(26 874)
Прочие нематериальные активы	(762 128)	501 855	(260 273)
Запасы	299 450	(153 600)	145 850
Чистый отложенный налоговый актив	366 025	715 893	1 081 918

	31 декабря 2015 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу			
Кредиторская и дебиторская задолженность	898 479	208 473	1 106 952
Налоговые убытки к переносу	-	57 610	57 610
Основные средства	(822 921)	487 062	(335 859)
Прочие нематериальные активы	(479 231)	(282 897)	(762 128)
Запасы	406 570	(107 120)	299 450
Чистое отложенное налоговое (обязательство)/ актив	2 897	363 128	366 025

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Налог на прибыль (продолжение)

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. Временные разницы по прочим нематериальным активам возникают в результате применения другого подхода к признанию торговых лицензий и выгодных договоров операционной аренды.

Группа не предполагает продажу своих инвестиций 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 710 792 (2016 г.: 635 308). Группа не отразила отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, в размере 1 260 558 (2016 г.: 701 274).

22 Прибыль или убыток на акцию

Базовая прибыль или убыток 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 или убыток на акцию равна базовой прибыли или убытку на акцию.

Расчет убытка на акцию осуществляется следующим образом:

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Убыток за год, приходящиеся на владельцев обыкновенных акций		(6 014 309)	(2 786 439)
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	13	115 489 438	123 945 619
Убыток на обыкновенную акцию, приходящиеся на акционеров материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)		(52,08)	(22,48)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия деятельности Группы

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно сказаться на финансовом положении, результатах операционной деятельности и перспективах развития бизнеса Группы. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

Судебные разбирательства

В настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, 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 2017 г. договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств составляли 963 725 (2016 г.: 660 424).

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:

	2017 г.	2016 г.
К оплате		
- в течение 1 года	4 215 956	4 231 743
- в период от 1 года до 5 лет	2 534 990	2 120 716
- в период более 5 лет	3 296 006	2 546 775
Итого обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды	10 046 952	8 899 234

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2017 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, эти изменения включали определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации.

Кроме этого была законодательно установлена концепция налоговой выгоды в отношении всех налогов, взимаемых на территории Российской Федерации, с фокусом на присутствие деловой цели при осуществлении хозяйственных операций, а также подтверждение исполнения обязательств по заключенным договорам сторонами договора, либо лицом, на которого эти обязательства были переданы по договору или закону. Данное изменение существенно меняет концепцию признания факта получения налогоплательщиками необоснованной налоговой выгоды, что окажет существенное влияние на сложившуюся ранее судебную практику. При этом практический механизм применения данной нормы еще не до конца урегулирован, а судебная практика по внесенным изменениям – не сформирована.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа не имела резервов по налоговым позициям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 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. 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 и услуг в кредит производилась только контрагентам 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.

Для управления кредитным риском Группа хранит доступные остатки денежных средств в крупнейших российских банках с высоким рейтингом кредитоспособности. Руководство Группы периодически оценивает финансовую устойчивость банков, в которых размещены остатки денежных средств.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

	Валовая сумма			Сумма нетто	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Сумма взаимозачета	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
2017 г.	2 832 567	(31 072 594)	958 811	1 873 756	(30 113 783)
2016 г.	10 201 217	(40 538 869)	5 652 861	4 548 356	(34 886 008)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Анализ чувствительности, представленный ниже, относится к позициям на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

Валютный риск

Обязательства, выраженные в иностранной валюте (см. Примечание 16), приводят к возникновению потенциального валютного риска. По состоянию на 31 декабря 2017 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.

	Повышение/ (понижение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
2017 г.		
Доллары США	(11,00)%	78 241
Евро	(12,50)%	42 959
Доллары США	11,00%	(78 241)
Евро	12,50%	(42 959)
2016 г.		
Доллары США	(20,00)%	144 295
Евро	(20,00)%	58 178
Доллары США	20,00%	(144 295)
Евро	20,00%	(58 178)

Риск изменения процентной ставки

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. у Группы отсутствуют кредиты с плавающей процентной ставкой.

Риск ликвидности

На 31 декабря 2017 г. объем краткосрочных обязательств Группы превысил объем ее оборотных активов на 21 253 539 (2016 г.: 6 425 641). Величина оборотного капитала приобретает отрицательное значение в основном из-за того, что для финансирования своей операционной деятельности Группа использует оборачиваемость торговой и прочей кредиторской задолженности, в 1,5-2 раза превышающую оборачиваемость ее запасов.

ПАО «ДИКСИ Групп»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 и 2016 гг., исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

На 31 декабря 2017 г.	До востребования или менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты	18 942 292	19 472 192	38 414 484
Обязательство по финансовой аренде	376 998	373 704	750 702
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 113 783	-	30 113 783
	49 433 073	19 845 896	69 278 969

На 31 декабря 2016 г.	До востребования или менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты	6 489 428	34 438 821	40 928 249
Обязательство по финансовой аренде	325 737	750 986	1 076 723
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34 886 008	-	34 886 008
	41 701 173	35 189 807	76 890 980

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 чистой финансовой задолженности к EBITDA на уровне менее 4. В состав чистой финансовой задолженности Группа включает процентные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде, исключая прекращенную деятельность, за минусом денежных средств и их эквивалентов. Показатель EBITDA рассчитывается как операционная прибыль за вычетом износа основных средств, амортизации нематериальных активов, амортизации первоначальных затрат по аренде, амортизации невыгодных договоров операционной аренды, изменений резерва на обесценение внеоборотных активов и резерва на обесценение гудвила.

На 31 декабря 2017 г. коэффициент чистой финансовой задолженности к EBITDA был равен 2,7 (2016 г.: 2,9). Группа соблюдает внешние требования в отношении капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приводятся данные по изменению обязательств, обусловленных финансовой деятельностью:

	1 января 2017 г.	Денежные потоки	Финансовые расходы	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные и долгосрочные кредиты	31 805 448	(1 792 222)	3 551 909	33 565 135
Краткосрочная и долгосрочная финансовая аренда	1 076 723	(462 300)	136 279	750 702
Итого обязательства от финансовой деятельности	32 882 171	(2 254 522)	3 688 188	34 315 837

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

25 События после отчетной даты

В период с 1 января 2018 года по дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группа осуществила выкуп и последующую продажу 10 931 738 акций Компании на сумму 3 716 790 920 рублей. Также Группа осуществила выкуп 855 380 акций Компании на сумму 289 059 621 рублей. Продавцами и покупателями собственных акций были связанные и несвязанные стороны. На 28 февраля 2018 года на балансе Группы находились 29 392 236 или 23,56% акций.