

ОАО "Магнит"

Консолидированная финансовая отчетность

за год, завершившийся 31 декабря 2010

ОАО "Магнит"

Консолидированная финансовая отчетность

за год, завершившийся 31 декабря 2010

Содержание

Заключение независимых аудиторов.....	1
Финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	7

Заключение независимых аудиторов

Акционерам Открытого акционерного общества "Магнит"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "Магнит" и его дочерних компаний (далее по тексту - "Группа"), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за обеспечение надлежащего внутреннего контроля, который руководство сочтет необходимым для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о настоящей консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этих рисков аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО "Эрнст энд Янг"

23 марта 2011 г.

ОАО "Магнит"

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года

(в тысячах долларов США)

	Прим.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	2 651 136	1 638 460
Права аренды земельных участков	7	54 700	24 812
Нематериальные активы	8	6 283	3 718
		<u>2 712 119</u>	<u>1 666 990</u>
Оборотные активы			
Запасы	9	659 786	415 152
Торговая и прочая дебиторская задолженность		20 587	11 407
Авансы выданные	10	69 223	48 354
Налоги к возмещению	11	54 658	4 440
Расходы будущих периодов		7 091	4 541
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		3 995	-
Краткосрочные финансовые активы	12	28 889	6 579
Денежные средства и их эквиваленты	13	132 636	371 045
		<u>976 865</u>	<u>861 518</u>
Итого активы		<u>3 688 984</u>	<u>2 528 508</u>
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	14	32	32
Эмиссионный доход	14	1 012 186	1 007 823
Собственные акции, выкупленные у акционеров	14	(3 535)	(5 557)
Резерв на пересчет в валюту представления		(187 201)	(173 802)
Нераспределенная прибыль		901 176	596 340
Итого капитал		<u>1 722 658</u>	<u>1 424 836</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	803 652	124 672
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	17	6 615	27 600
Отложенные налоговые обязательства	26	66 403	27 254
		<u>876 670</u>	<u>179 526</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	18	770 064	572 324
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	19	122 751	80 145
Обязательства по налогу на прибыль		-	5 088
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	17	19 751	28 433
Краткосрочные кредиты и займы	20	177 090	238 156
		<u>1 089 656</u>	<u>924 146</u>
Итого обязательства		<u>1 966 326</u>	<u>1 103 672</u>
Итого капитал и обязательства		<u>3 688 984</u>	<u>2 528 508</u>

Прилагаемые примечания на стр. 7-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Магнит"

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, завершившийся 31 декабря 2010

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Выручка	21	7 777 404	5 354 488
Себестоимость реализации	22	(6 036 878)	(4 097 215)
Валовая прибыль		1 740 526	1 257 273
Коммерческие расходы	23	(77 843)	(45 506)
Общехозяйственные и административные расходы	24	(1 199 640)	(817 859)
Инвестиционные доходы		2 460	1 835
Финансовые расходы	25	(35 107)	(53 539)
Прочие доходы		21 463	11 666
Прочие расходы		(4 975)	(2 176)
Прибыль по курсовым разницам		1 670	3 006
Прибыль до налогообложения		448 554	354 700
Расходы по налогу на прибыль	26	(114 858)	(79 546)
Прибыль за год		333 696	275 154
Прочий совокупный доход			
Убыток от пересчета в валюту представления		(13 399)	(28 173)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		(13 399)	(28 173)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		320 297	246 981
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		333 696	275 154
Долю миноритарных акционеров		-	-
		333 696	275 154
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		320 297	246 981
Долю миноритарных акционеров		-	-
		320 297	246 981
Прибыль на акцию (в долл. США на акцию)			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	27	3,76	3,27

Прилагаемые примечания на стр. 7-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Магнит"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, завершившийся 31 декабря 2010

(в тысячах долларов США)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		448 554	354 700
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств	6	147 835	101 443
Амортизацию нематериальных активов		2 524	1 640
Убыток от выбытия основных средств		3 658	768
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	24	504	1 405
Прибыль по курсовым разницам		(1 670)	(3 006)
Финансовые расходы	25	35 107	53 539
Инвестиционные доходы		(2 460)	(1 835)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала		634 052	508 654
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(9 660)	623
Увеличение авансов выданных		(20 869)	(4 567)
Увеличение суммы налогов к возмещению		(50 218)	(18 983)
Увеличение расходов будущих периодов		(2 550)	(2 374)
Увеличение запасов		(244 634)	(91 816)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		197 740	87 467
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов		42 606	21 915
Поступление денежных средств от операционной деятельности		546 467	500 919
Налог на прибыль уплаченный		(82 198)	(71 388)
Проценты уплаченные		(35 586)	(53 369)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		428 683	376 162
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(1 179 065)	(414 253)
Приобретение нематериальных активов	8	(4 925)	(3 571)
Приобретение прав аренды земельных участков	7	(35 237)	(8 115)
Приобретение доли миноритарных акционеров в "Магнит - Нижний Новгород"		-	(32 219)
Поступления от продажи основных средств		9 105	6 973
Займы выданные		(60 645)	(25 943)
Займы погашенные		40 795	29 041
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности		(1 229 972)	(448 087)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности:			
Поступления по кредитам и займам		3 569 804	1 710 315
Погашение кредитов и займов		(2 951 411)	(1 691 899)
Дивиденды выплаченные		(31 544)	(17 530)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(28 063)	(23 511)
Поступления от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	14	6 385	-
Поступления от выпуска обыкновенных акций	14	-	370 738
Расходы на выпуск акций	14	-	(8 941)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		565 171	339 172
Влияние изменения курса валюты представления на денежные средства и их эквиваленты		(2 291)	(11 257)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(238 409)	255 990
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	371 045	115 055
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	132 636	371 045

Прилагаемые примечания на стр. 7-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Магнит"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, завершившийся 31 декабря 2010

(в тысячах долларов США)

	Приходится на акционеров материнской компании					
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собственные выкупленные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представ- ления	Нераспре- деленная прибыль	Итого
На 1 января 2009 г.	30	646 028	(5 557)	(145 629)	341 916	836 788
Прибыль за год	-	-	-	-	275 154	275 154
Прочий совокупный доход	-	-	-	(28 173)	-	(28 173)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(28 173)	275 154	246 981
Выплата дополнительного вознаграждения за покупку доли миноритарных акционеров в "Магнит - Нижний Новгород"	-	-	-	-	(794)	(794)
Дивиденды объявленные (Примечание 15)	-	-	-	-	(19 936)	(19 936)
Дополнительный выпуск акций, за вычетом расходов на выпуск (Примечание 14)	2	361 795	-	-	-	361 797
На 31 декабря 2009 г.	32	1 007 823	(5 557)	(173 802)	596 340	1 424 836
Прибыль за год	-	-	-	-	333 696	333 696
Прочий совокупный доход	-	-	-	(13 399)	-	(13 399)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(13 399)	333 696	320 297
Дивиденды объявленные (Примечание 15)	-	-	-	-	(28 860)	(28 860)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Примечание 14)	-	4 363	2 022	-	-	6 385
На 31 декабря 2010 г.	32	1 012 186	(3 535)	(187 201)	901 176	1 722 658

Прилагаемые примечания на стр. 7-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2010

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

1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2010, была утверждена к выпуску генеральным директором ОАО "Магнит" 23 марта 2011 года.

Закрытое акционерное общество "Магнит" (далее ЗАО "Магнит") было зарегистрировано в Краснодаре (РФ) в ноябре 2003 года.

В январе 2006 года ЗАО "Магнит" было преобразовано в открытое акционерное общество "Магнит" (далее - "Компания" или ОАО "Магнит"). Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе ее акционеров.

ОАО "Магнит" и его дочерние компании (далее - "Группа") осуществляют розничную торговлю товарами народного потребления под торговой маркой "Магнит". Группа осуществляет розничную торговлю через сеть магазинов формата "у дома" и гипермаркеты.

Группа осуществляет всю операционную деятельность на территории Российской Федерации. Центральный офис Группы расположен по адресу: 350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Солнечная, д. 15/5.

Основные виды деятельности дочерних компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, а также фактическая доля собственности в процентном соотношении представлены ниже:

Компания	Основная деятельность	Доля участия 2010 г.	Доля участия 2009 г.
ЗАО "Тандер"	Розничная и оптовая торговля продуктами питания	100%	100%
ООО "Магнит-Финанс"	Выпуск облигаций Группы	100%	100%
ООО "БестТорг"	Розничная торговля продуктами питания на территории Москвы и Московской области	100%	100%
ООО "Тандер-Магнит"	Розничная торговля на территории Московской области	100%	100%
ООО "Сельта"	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	100%	100%
ООО "Проект М"	Розничная торговля на территории Санкт-Петербурга	100%	100%
ООО "Магнит - Нижний Новгород"	Холдинговая компания ООО "Тандем"	100%	100%
ООО "Тандем"	Розничная торговля в Нижнем Новгороде	100%	100%
ООО "Алкотрейдинг"	Держатель лицензии на продажу алкогольной продукции	100%	100%
ООО "УК Премьер-Лига"	Управляющая компания пенсионным фондом работников	100%	-

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

1. Информация о компании (продолжение)

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена ниже:

Акционер	2010 г.		2009 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Галицкий С.Н.	36 563 000	41,09%	36 074 229	40,54%
Labini Investments Ltd. (Кипр)	1 676 441	1,88%	3 233 025	3,63%
Lavreno Ltd. (Кипр)	4 539 075	5,10%	4 786 000	5,38%
Гордейчук В.Е.	2 601 220	2,92%	2 599 100	2,92%
Другие (руководство Группы)	579 978	0,65%	903 774	1,02%
Акции в свободном обращении	43 015 359	48,36%	41 378 945	46,51%
	88 975 073	100%	88 975 073	100%

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Основа бухгалтерского учета

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее - "руб.") и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. В российскую финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

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

Функциональной валютой всех компаний Группы является российский рубль ("руб.").

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности является доллар США, поскольку руководство считает его наиболее удобной валютой представления отчетности для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основа бухгалтерского учета (продолжение)

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

- ▶ Активы и обязательства пересчитываются по курсу на дату каждого консолидированного отчета о финансовом положении;
- ▶ Статьи доходов и расходов в каждом консолидированном отчете о совокупном доходе пересчитываются по среднему курсу за соответствующий отчетный период;
- ▶ Все возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода;
- ▶ Все статьи консолидированного отчета об изменениях в капитале, за исключением чистой прибыли за период, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату операции;
- ▶ Остатки денежных средств на начало и на конец каждого отчетного периода, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную даты отчетного периода. Все денежные потоки пересчитываются по среднему курсу за отчетный период.

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

Реклассификации

Некоторые суммы финансовой отчетности за 2009 год были реклассифицированы для приведения их в соответствие с форматом представления данных за год, завершившийся 31 декабря 2010.

3. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних компаний). Компания получает контроль, если имеет право управления финансовой и текущей политикой предприятия с целью получения прибыли от его деятельности.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду холдинговой компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Финансовые результаты дочерних компаний, приобретенных или выбывших в течение отчетного периода, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с даты приобретения и до даты выбытия, соответственно.

Все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также и любые нереализованные прибыли или убытки, возникающие в результате операций между компаниями Группы, исключаются при подготовке консолидированной годовой финансовой отчетности.

Объединение бизнеса

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

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

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

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая представляет собой превышение суммы переданного вознаграждения и доли миноритарных акционеров над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в отчете о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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

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

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. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями. Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи.

Основные средства

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

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретенных до даты перехода на МСФО (1 января 2004 года) отсутствовала. В связи с этим руководство Компании определило справедливую стоимость на дату перехода на МСФО на основании оценки, проведенной независимыми оценщиками, и приняло данную стоимость в качестве первоначальной. Базой для оценки послужила справедливая стоимость, определяемая как величина, по которой осведомленные, заинтересованные стороны могли бы заключить сделку на рыночных условиях. За справедливую стоимость специализированных основных средств была принята их остаточная восстановительная стоимость. Остаточная восстановительная стоимость оценивается на основе текущей восстановительной стоимости основных средств с учетом накопленной амортизации, а также с учетом физического, технологического и экономического износа.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

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

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Здания	30
Машины и оборудование	3-14
Прочие основные средства	3-5

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

Незавершенное строительство включает расходы, связанные со строительством объектов основных средств, а также соответствующие накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начинается с момента ввода в эксплуатацию, т.е. когда объект приведен в состояние, позволяющее использовать его по назначению в соответствии с намерением руководства. Компания регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, является ли она возмещаемой и начислен ли соответствующий резерв.

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

Права аренды земельных участков

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

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

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

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

<u>Наименование</u>	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Лицензии	4
Права на аренду (магазины "у дома")	6
Программное обеспечение	2
Торговые марки	9
Прочее	3

Обесценение внеоборотных активов

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

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

Финансовая аренда

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

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

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

Платежи по операционной аренде признаются как затраты равномерно на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический метод учета позволяет более точно отразить характер получения выгод от арендованного актива.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя непосредственную стоимость товара, а также расходы по его транспортировке и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для реализации товара.

Резервы

Резервы признаются, когда у Группы существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуются погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

Бонусы поставщиков

Группа получает разные виды бонусов от поставщиков в виде скидок за объем закупок и прочих денежных платежей, которые фактически снижают себестоимость товаров, приобретенных у поставщика. Скидки за объем приобретаемых товаров, а также иные денежные платежи, предоставляемые поставщиками, снижают стоимость приобретаемой продукции и относятся на себестоимость реализованной продукции в том периоде, в котором осуществляется ее реализация. Если договор с поставщиком о предоставлении скидок заключается более чем на один год, то они отражаются в том периоде, в котором они были получены.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с российским законодательством.

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, так как в нее не входят статьи доходов и расходов, подлежащие налогообложению или принимаемые к налоговому вычету в другие отчетные периоды, а также статьи, вообще не облагаемые налогом и не принимаемые к налоговому вычету. Текущий налог на прибыль рассчитывается с использованием налоговых ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным бухгалтерского и налогового учета, используемым для расчета налогооблагаемой прибыли.

Как правило, отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения сделки не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если Группа имеет возможность контролировать сроки уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не изменится в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Как правило, отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, если существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что такие временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально увеличению вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или фактически принятых на отчетную дату налоговых ставок (и налогового законодательства). Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается Группой в период реализации налогового требования или погашения обязательства, и которые отражают предполагаемый по состоянию на отчетную дату метод реализации активов и погашения обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом. При этом Группа намерена произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на прочий совокупный доход или на собственный капитал, и в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала, или когда они возникают в результате первоначального отражения объединения бизнеса в бухгалтерском учете. В случае объединения бизнеса налоговый эффект принимается во внимание при расчете гудвила или определении превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью объединения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на пенсионное обеспечение

Компании в составе Группы производят за своих работников отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также в фонды медицинского и социального страхования. Все соответствующие расходы относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они возникли.

Сегментная отчетность

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в розничной торговле потребительскими товарами. Несмотря на то, что Группа осуществляет деятельность через различные типы магазинов и в различных регионах Российской Федерации, руководитель Группы, принимающий операционные решения, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы в разрезе отдельных магазинов. Группа оценила экономические характеристики отдельных магазинов, включая магазины формата "у дома" и гипермаркеты, и определила, что магазины имеют схожую маржу, схожие товары, покупателей и методы продажи таких товаров. Таким образом, Группа считает, что у нее есть только один отчетный сегмент в соответствии с МСФО 8. Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учетом размера прибыли или убытка, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Сезонный характер деятельности

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

Затраты по кредитам и займам

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

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам в отношении всех соответствующих установленным критериям активов, строительство которых началось 1 января 2009 года или после этой даты.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Общее описание

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

Все финансовые активы принимаются к учету по справедливой стоимости. К справедливой стоимости инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается путем корректировки статей отчета о совокупном доходе при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизируемую стоимость. Исключения составляют долевыми инструментами, имеющиеся в наличии для продажи.

Выбытие финансовых активов

Финансовый актив списывается с учета, если:

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенными Группой

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Эмиссионный доход

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

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества акций Группы в обращении в течение 2009 и 2010 годов. Группа не имеет каких-либо долевыми инструментами с возможным разводняющим эффектом.

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Долевыми инструментами

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы, включающие заемные средства, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом операционных издержек, и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; процентный расход отражается по методу фактической доходности. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат на ожидаемый срок действия финансового обязательства или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового обязательства.

Списание финансовых обязательств

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике Группы, применявшейся в предыдущем отчетном периоде, за исключением следующих новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и Интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО (КИМСФО).

- ▶ МСФО 2 "Выплаты, основанные на акциях" (в новой редакции)
- ▶ МСФО 3 "Объединение бизнеса" (в новой редакции)
- ▶ МСБУ 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (с поправками)
- ▶ МСБУ 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" (с поправками)
- ▶ Интерпретация КИМСФО 17 "Распределение неденежных активов между собственниками"

МСФО 2 "Выплаты, основанные на акциях" (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО 2, разъясняющую сферу применения и порядок учета внутригрупповых сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами. Группа применила данную поправку с 1 января 2010 года. Это не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО 3 "Объединение бизнеса" (в новой редакции)

МСФО 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса, произошедших после даты вступления в силу данной поправки. Изменения влияют на оценку доли миноритарных акционеров, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании в последующие отчетные периоды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСБУ 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"

Согласно требованиям МСФО 27 (с поправками) изменение доли участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию под общим контролем. Таким образом, подобные операции больше не будут вести ни к возникновению гудвила, ни к признанию доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения требований к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО 3 (в новой редакции) и МСБУ 27 (с поправками), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с долями миноритарных акционеров, произошедшие на 1 января 2010 года или после этой даты. Данные изменения в учетной политике были применены перспективно и не оказали существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка - Объекты, разрешенные к хеджированию"

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или неустойчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

Интерпретация КИМСФО 17 "Распределение неденежных активов между собственниками"

Данная интерпретация представляет указания по учету договоров, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 годов Совет по МСФО выпустил комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения.

Поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате усовершенствований МСФО, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Опубликованные в мае 2008 года и апреле 2009 года

- ▶ МСФО 2 "Выплаты, основанные на акциях";
- ▶ МСФО 5 "Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность";
- ▶ МСФО 8 "Операционные сегменты";
- ▶ МСБУ 1 "Представление финансовой отчетности";
- ▶ МСБУ 7 "Отчет о движении денежных средств";
- ▶ МСБУ 17 "Аренда";
- ▶ МСБУ 34 "Промежуточная финансовая отчетность";
- ▶ МСБУ 36 "Обесценение активов";
- ▶ МСБУ 38 "Нематериальные активы";
- ▶ МСБУ 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка";
- ▶ Интерпретация КИМСФО 9 "Повторная оценка встроенных производных инструментов";
- ▶ Интерпретация КИМСФО 16 "Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение".

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСБУ 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (с поправками)

Стандарт в новой редакции вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Он разъясняет определение связанной стороны и упрощает идентификацию отношений со связанными сторонами, а также устраняет расхождения, возникающие при применении стандарта. Стандарт в новой редакции предусматривает частичное исключение из требований по раскрытию информации для компаний, связанных с государством.

МСБУ 32 "Финансовые инструменты: представление информации" (с поправками) - "Классификация прав выкупа акций"

Поправка к МСБУ 32 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, и изменяет определение финансового обязательства с целью классификации прав выкупа акций (а также определенных опционов и warrants) в качестве долевых инструментов в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса непроизводных долевых инструментов компании, либо с целью приобретения фиксированного количества собственных долевых инструментов компании за фиксированную сумму в любой валюте.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности" (с поправками)

Поправка к МСФО 1 вводит ограниченное освобождение от применения сопоставимого раскрытия информации по МСФО 7 для предприятий, впервые использующих МСФО. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО 9 "Финансовые инструменты: классификация и оценка"

МСФО 9 отражает первый этап проекта Совета по МСФО по замене МСБУ 39 и применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов, как они определены в МСБУ 39. Стандарт вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит классификацию и оценку финансовых обязательств, учет хеджирования и прекращение признания. Завершение данного проекта планируется в начале 2011 года.

Интерпретация КИМСФО 14 "Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании" (с поправками)

Поправка к Интерпретации КИМСФО 14 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и применяется ретроспективно. Поправка содержит указания в отношении оценки возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. Согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном финансировании может учитываться компанией в качестве актива.

Интерпретация КИМСФО 19 "Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами"

Интерпретация КИМСФО 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет, что долевыми инструментами, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевыми инструментами оцениваются по их справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, инструменты оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы признаются непосредственно в составе отчета о совокупном доходе.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 года)

Совет по МСФО опубликовал "Усовершенствования МСФО" - комплект поправок к стандартам МСФО. Поправки не были применены, поскольку они вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты, либо 1 января 2011 года или после этой даты. Ожидается, что поправки к нижеперечисленным стандартам окажут влияние на финансовую отчетность Группы:

- ▶ МСФО 3 "Объединение бизнеса"
- ▶ МСФО 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"
- ▶ МСБУ 1 "Представление финансовой отчетности"
- ▶ МСБУ 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"
- ▶ Интерпретация КИМСФО 13 "Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

В настоящее время руководство Группы оценивает возможное влияние принятия указанных стандартов и интерпретаций (за исключением поправок к МСФО 1) на подготовку консолидированной финансовой отчетности в будущих периодах.

4. Основные бухгалтерские суждения и оценки

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

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

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

Обесценение активов

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

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

Руководство Группы периодически проверяет правильность применяемых сроков полезного использования, исходя из текущего состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе, информации за прошлые периоды по подобным активам и тенденциям развития отрасли.

Срок полезного использования улучшений арендованной собственности

Внесенные Группой улучшения в арендованные по договорам операционной аренды магазины формата "у дома" амортизируются линейным методом на протяжении всего срока их полезного использования, в том числе и после истечения срока действия договора операционной аренды, исходя из допущения, что аренда будет продлена. На основании прошлого опыта таких продлений и преимущественного права на продление договоров операционной аренды руководство Группы предусматривает тридцатилетний срок амортизации улучшений арендованной собственности.

Налогообложение

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

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Займы связанным сторонам со сроком погашения в августе 2011 года предоставлены под фиксированную процентную ставку в размере 6% (2009 год - 6%) и не имеют обеспечения. Гарантии не выдавались и не получались.

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

На 31 декабря 2010 и 2009 годов расчеты со связанными сторонами представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Краткосрочные займы выданные	372	358
Авансы выданные	520	-
Прочая дебиторская задолженность	10 928	4 970
Краткосрочные кредиты и займы	9 875	-
Торговая кредиторская задолженность	3 368	-
Прочая кредиторская задолженность	216	39

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Приобретение основных средств	14 693	15 102
Приобретение запасов	268 545	-
Расходы по аренде	136	125
Прочие доходы	5 075	3 318
Доходы от аренды	264	100
Процентный доход	859	19
Процентные расходы	31	-
Займы выданные	32 325	-
Погашение выданных займов	33 167	-
Займы полученные	9 878	-

Текущее вознаграждение руководства Группы и членов Совета директоров Группы за 2010 год составило 5 431 тыс. долл. США (2009 г.: 2 494 тыс. долл. США).

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Основные средства

На 31 декабря 2010 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудова- ние	Прочие активы	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2010 г.	83 037	954 756	383 591	196 429	287 467	1 905 280
Приобретения	38 495	-	212 350	200 721	733 354	1 184 920
Перемещения	-	573 634	-	424	(574 058)	-
Выбытия	(4 511)	(4 249)	(3 077)	(951)	(3 247)	(16 035)
Перевод из прав аренды земельных участков	4 504	-	-	-	-	4 504
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(770)	(9 301)	(3 668)	(2 207)	(2 747)	(18 693)
На 31 декабря 2010 г.	120 755	1 514 840	589 196	394 416	440 769	3 059 976
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2010 г.	-	(53 310)	(165 028)	(48 482)	-	(266 820)
Начислено за год	-	(39 310)	(77 840)	(30 685)	-	(147 835)
Выбытия	-	439	2 384	449	-	3 272
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	544	1 525	474	-	2 543
На 31 декабря 2010 г.	-	(91 637)	(238 959)	(78 244)	-	(408 840)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2010 г.	83 037	901 446	218 563	147 947	287 467	1 638 460
На 31 декабря 2010 г.	120 755	1 423 203	350 237	316 172	440 769	2 651 136

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2009 года основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Машины и оборудова- ние	Прочие активы	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2009 г.	63 967	708 037	289 096	156 829	280 856	1 498 785
Приобретения	19 723	5	100 253	42 608	275 473	438 062
Перемещения	-	258 453	-	-	(258 453)	-
Выбытия	(230)	(3 962)	(2 291)	(584)	(3 072)	(10 139)
Перевод из прав аренды земельных участков	430	-	-	-	-	430
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(853)	(7 777)	(3 467)	(2 424)	(7 337)	(21 858)
На 31 декабря 2009 г.	83 037	954 756	383 591	196 429	287 467	1 905 280
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2009 г.	-	(27 440)	(110 877)	(29 404)	-	(167 721)
Начислено за год	-	(26 291)	(55 919)	(19 233)	-	(101 443)
Выбытия	-	880	1 275	243	-	2 398
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	(459)	493	(88)	-	(54)
На 31 декабря 2009 г.	-	(53 310)	(165 028)	(48 482)	-	(266 820)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2009 г.	63 967	680 597	178 219	127 425	280 856	1 331 064
На 31 декабря 2009 г.	83 037	901 446	218 563	147 947	287 467	1 638 460

В 2010 году средневзвешенная ставка капитализации на заемные средства составляла 8,25% (2009 г.: 11,78%).

На 31 декабря 2010 года остаточная стоимость транспортных средств, арендованных на условиях финансовой аренды, в размере 64 404 тыс. долл. США (2009 г.: 84 105 тыс. долл. США) включена в стоимость прочих активов.

В 2010 году Группа не приобретала основные средства по договорам финансовой аренды (в 2009 г. приобретены объекты основных средств стоимостью 22 899 тыс. долл. США).

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

7. Права аренды земельных участков

На 31 декабря 2010 года права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2010 г.	25 552
Приобретения	35 237
Перевод в основные средства	(4 504)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(304)
На 31 декабря 2010 г.	55 981
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2010 г.	(740)
Начислено за год	(549)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	8
На 31 декабря 2010 г.	(1 281)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2010 г.	24 812
На 31 декабря 2010 г.	54 700

На 31 декабря 2009 года права аренды земельных участков представлены следующим образом:

	Права аренды земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2009 г.	18 037
Приобретения	8 115
Перевод в основные средства	(430)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(170)
На 31 декабря 2009 г.	25 552
Накопленная амортизация и обесценение	
На 1 января 2009 г.	-
Начислено за год	(705)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(35)
На 31 декабря 2009 г.	(740)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2009 г.	18 037
На 31 декабря 2009 г.	24 812

В 2010 году отчисления на амортизацию по правам аренды земельных участков на сумму 343 тыс. долл. США (2009 г.: 695 тыс. долл. США) капитализированы в стоимость основных средств.

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

8. Нематериальные активы

На 31 декабря 2010 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2010 г.	559	1 288	3 737	131	202	5 917
Приобретения	530	26	4 242	4	123	4 925
Выбытия	(121)	(122)	(1 658)	-	(43)	(1 944)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(6)	(10)	(37)	(1)	(1)	(55)
На 31 декабря 2010 г.	962	1 182	6 284	134	281	8 843
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2010 г.	(177)	(381)	(1 437)	(66)	(138)	(2 199)
Начислено за год	(262)	(230)	(1 747)	(14)	(65)	(2 318)
Выбытия	116	122	1 658	-	43	1 939
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	3	4	11	-	-	18
На 31 декабря 2010 г.	(320)	(485)	(1 515)	(80)	(160)	(2 560)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2010 г.	382	907	2 300	65	64	3 718
На 31 декабря 2010 г.	642	697	4 769	54	121	6 283

На 31 декабря 2009 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии	Права аренды	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2009 г.	385	691	1 574	123	167	2 940
Приобретения	304	697	2 493	11	66	3 571
Выбытия	(121)	(109)	(393)	-	(30)	(653)
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(9)	9	63	(3)	(1)	59
На 31 декабря 2009 г.	559	1 288	3 737	131	202	5 917
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2009 г.	(125)	(265)	(598)	(51)	(125)	(1 164)
Начислено за год	(173)	(226)	(1 179)	(16)	(46)	(1 640)
Выбытия	121	109	362	-	30	622
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	-	1	(22)	1	3	(17)
На 31 декабря 2009 г.	(177)	(381)	(1 437)	(66)	(138)	(2 199)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2009 г.	260	426	976	72	42	1 776
На 31 декабря 2009 г.	382	907	2 300	65	64	3 718

Расходы на амортизацию включены в состав общехозяйственных и административных расходов (Примечание 24).

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

9. Запасы

На 31 декабря 2010 и 2009 годов запасы представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Товары для перепродажи	615 426	388 548
Материалы	44 360	26 604
	659 786	415 152

Статья "Материалы" представляет собой комплектующие, а также упаковочные и прочие материалы, используемые в гипермаркетах, продовольственных магазинах и на складах.

10. Авансы выданные

На 31 декабря 2010 и 2009 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Авансы на уплату таможенных платежей	36 282	17 309
Авансы поставщикам - третьим сторонам	30 302	29 263
Авансы работникам	2 119	1 782
Авансы поставщикам - связанным сторонам	520	-
	69 223	48 354

11. Налоги к возмещению

На 31 декабря 2010 и 2009 годов налоги к возмещению представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Налог на добавленную стоимость	52 567	3 848
Прочие налоги к возмещению	2 091	592
	54 658	4 440

12. Краткосрочные финансовые активы

На 31 декабря 2010 и 2009 годов краткосрочные финансовые активы представлены следующим образом:

	Средневзвешенная процентная ставка	2010 г.	Средневзвешенная процентная ставка	2009 г.
Краткосрочные займы третьим сторонам	8,01%	25 897	14,51%	6 221
Банковские депозиты	8,40%	2 620	-	-
Краткосрочные займы связанным сторонам	6,00%	372	6,00%	358
		28 889		6 579

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12. Краткосрочные финансовые активы (продолжение)

Краткосрочные займы связанным сторонам представляют собой заем в размере 782 117 тыс. руб. (25 663 тыс. долл. США), предоставленный КБ "Система" (миноритарный акционер Группы). По состоянию на 31 декабря 2010 года обеспечением по займу служат 282 098 акций ОАО "Магнит".

13. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2010 и 2009 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Денежные средства в кассе, в рублях	16 818	11 784
Денежные средства в банках, в рублях	54 528	51 592
Денежные средства в банках, в иностранной валюте	132	13
Денежные средства на депозитных счетах, в рублях	-	259 709
Денежные средства на депозитных счетах, в долларах США	-	5 200
Денежные средства в пути, в рублях	61 158	42 747
	132 636	371 045

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банками у магазинов Группы и не помещенные на счета в банках по состоянию на 31 декабря.

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

	2010 г. (в тысячах штук)	2009 г. (в тысячах штук)
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 руб.)	200 850	200 850
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал (каждая акция номинальной стоимостью 0,01 руб.)	88 975	88 975
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(84)	(132)
	2010 г. (в тысячах штук)	2009 г. (в тысячах штук)
Остаток акций в обращении на начало финансового года	88 843	83 114
Дополнительный выпуск акций	-	5 729
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	48	-
Остаток акций в обращении на конец финансового года	88 891	88 843

В декабре 2010 года Группа продала 47 936 собственных акций работникам Группы, при этом общая сумма вознаграждения составила 195 368 тыс. руб. (6 385 тыс. долл. США по курсу на дату осуществления сделки). Разница между полученными денежными средствами и балансовой стоимостью акций 4 363 тыс. долл. США была учтена как эмиссионный доход.

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

14. Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции, выкупленные у акционеров (продолжение)

В октябре 2009 года Группа выпустила 5 729 413 обыкновенных акций на общую сумму 10 816 253 тыс. руб. (370 738 тыс. долл. США по курсу на дату осуществления сделки) за вычетом расходов, связанных с выпуском акций, в размере 8 941 тыс. долл. США. Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью акций 361 795 тыс. долл. США была учтена как эмиссионный доход.

15. Дивиденды объявленные

В 2010 году Группа объявила о выплате дивидендов акционерам за 2009 год:

	2010 г.
Дивиденды, объявленные в 2010 году (0,3 долл. США на акцию)	28 860

На 31 декабря 2010 года у Группы отсутствуют обязательства по невыплаченным дивидендам (2009 г.: сумма обязательств составляла 2 199 тыс. долл. США).

В 2009 году Группа объявила о выплате дивидендов акционерам за 2008 год и за 1 кв. 2009 года.

	2009 г.
Дивиденды, объявленные в 2009 году (0,2 долл. США на акцию)	19 936

16. Долгосрочные кредиты и займы

	2010 г.		2009 г.	
	Средневзвешенная процентная ставка	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка	Сумма
	ставка	Сумма	ставка	Сумма
Сбербанк, Краснодарский филиал	7,94%	245 619	-	-
Облигации, выпущенные в 2010 году	8,30%	184 005	-	-
Альфа-Банк	8,09%	180 465	-	-
Облигации, выпущенные в 2007 году	8,34%	166 354	8,26%	127 403
Сбербанк, Московский филиал	7,94%	32 648	-	-
КБ "Система"	7,50%	2 620	-	-
За вычетом: краткосрочной части (Примечание 20)	8,32%	(8 059)	8,26%	(2 731)
		803 652		124 672

Сбербанк, Краснодарский филиал: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 7 500 000 тыс. руб. (246 088 тыс. долл. США) со сроком погашения в июле-декабре 2013 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2010 года составляет 7 485 715 тыс. руб. (245 619 тыс. долл. США). На 31 декабря 2010 года кредитные линии были не обеспечены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

16. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Облигации: В марте 2007 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 23 025 тыс. руб., сроком погашения в марте 2012 года. Часть облигаций 2007 года, принадлежащая одной из дочерних компаний Группы, в 2010 году была повторно размещена на открытом рынке с дисконтом в размере 51 285 тыс. руб. (1 689 тыс. долл. США). По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составляет 5 000 000 тыс. руб. (164 057 тыс. долл. США), за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 5 721 тыс. руб. (187 тыс. долл. США) и дисконта в размере 34 443 тыс. руб. (1 129 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 110 100 тыс. руб. (3 613 тыс. долл. США).

В сентябре 2010 года Группа выпустила облигации на сумму 5 500 000 тыс. руб. за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 31 533 тыс. руб., сроком погашения в сентябре 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составляет 5 500 000 тыс. руб. (180 465 тыс. долл. США), за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 27 609 тыс. руб. (906 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 135 520 тыс. руб. (4 446 тыс. долл. США). Данные облигации обращаются на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ).

Альфа-Банк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на сумму до 5 500 000 тыс. руб. (180 465 тыс. долл. США) со сроком погашения в июне 2013 года - июле 2014 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2010 года составляет 5 500 000 тыс. руб. (180 465 тыс. долл. США). На 31 декабря 2010 года кредитные линии были не обеспечены.

Сбербанк, Московский филиал: Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму до 1 000 000 тыс. руб. (32 812 тыс. долл. США) со сроком погашения в декабре 2013 года. Сумма задолженности на 31 декабря 2010 года составляет 995 019 тыс. руб. (32 648 тыс. долл. США). На 31 декабря 2010 года кредитная линия была не обеспечена.

КБ "Система": Группа заключила ряд кредитных договоров на сумму до 80 000 тыс. руб. (2 625 тыс. долл. США) со сроком погашения в декабре 2013 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2010 года составляет 79 850 тыс. руб. (2 620 тыс. долл. США). На 31 декабря 2010 года кредиты были не обеспечены.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов представлена краткосрочным остатком по начисленным процентам.

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

17. Обязательства по финансовой аренде

На 31 декабря 2010 и 2009 годов обязательства по финансовой аренде представлены следующим образом:

	Минимальные платежи по финансовой аренде	Минимальные платежи по финансовой аренде	Дисконтированная стоимость	Дисконтированная стоимость
			минимальных арендных платежей	минимальных арендных платежей
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Суммы, уплачиваемые по финансовой аренде				
В течение одного года	21 613	34 379	19 751	28 433
В период от одного года до двух лет	6 585	22 747	6 290	22 049
В период более двух лет	416	7 509	325	5 551
	28 614	64 635	26 366	56 033
За вычетом будущих финансовых расходов	(2 248)	(8 602)		
Дисконтированная стоимость арендных платежей	26 366	56 033	26 366	56 033

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды транспортных средств с ООО "Райффайзен-Лизинг", ООО "БСЖВ Лизинг", ЗАО "СЖ Финанс", ООО "Де Лаге Ланден Лизинг" и ООО "Каргобулл Финанс" со средним сроком аренды в 2.96 лет. Процентные ставки фиксируются на дату заключения договора. По всем договорам аренды установлены фиксированные арендные платежи, при этом отсутствуют какие-либо договоренности в отношении условного погашения платежей по финансовой аренде.

Обязательства по договорам аренды деноминированы в рублях, долларах США и Евро. Однако оплата всех арендных платежей производится в рублях.

18. Кредиторская задолженность

На 31 декабря 2010 и 2009 годов кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	766 696	572 324
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	3 368	-
	770 064	572 324

Период оборачиваемости кредиторской задолженности в среднем составил 41 день в 2010 году и 47 дней в 2009 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок в соответствии с отдельными соглашениями с поставщиками. Однако за отчетный период не было начислено существенных сумм процентов. Группа установила политику управления финансовыми рисками, обеспечивающую погашение всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

19. Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы

На 31 декабря 2010 и 2009 годов прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Начисленная заработная плата	51 709	31 583
Прочие начисленные расходы	24 954	21 598
Единый социальный налог	14 360	8 170
Налог на имущество	10 070	6 020
Налог на доходы физических лиц	8 410	4 902
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	12 104	7 512
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	216	39
Прочие налоги	928	321
	<u>122 751</u>	<u>80 145</u>

20. Краткосрочные кредиты и займы

На 31 декабря 2010 и 2009 годов краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Средневзвешенная процентная ставка	2010 г.	Средневзвешенная процентная ставка	2009 г.
BSGV	4,87%	98 435	13,27%	16 372
Внешторгбанк	4,60%	36 111	-	-
Абсолют Банк	4,33%	16 406	-	-
Lavreno Limited	4,00%	9 875	-	-
Банк "Петрокоммерц"	4,50%	8 203	-	-
КБ "Система"	-	-	14,00%	4 133
Альфа-Банк	-	-	6,07%	214 917
Прочие краткосрочные кредиты и займы	5,50%	1	12,60%	3
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 16)	8,32%	8 059	8,26%	2 731
		<u>177 090</u>		<u>238 156</u>

BSGV: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму до 3 000 000 тыс. руб. (98 435 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе-октябре 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма задолженности составила 3 000 000 тыс. руб. (98 435 тыс. долл. США). На 31 декабря 2010 года кредитные линии были не обеспечены.

Абсолют Банк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму до 500 000 тыс. руб. (16 406 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма задолженности составила 500 000 тыс. руб. (16 406 тыс. долл. США). На 31 декабря 2010 года кредитные линии были не обеспечены.

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

20. Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

Банк "Петрокоммерц": Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму до 250 000 тыс. руб. (8 203 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма задолженности составила 250 000 тыс. руб. (8 203 тыс. долл. США). На 31 декабря 2010 года кредитные линии были не обеспечены.

Внешторгбанк: Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму до 1 100 000 тыс. руб. (36 093 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма задолженности составила 1 100 000 тыс. руб. (36 093 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 555 тыс. руб. (18 тыс. долл. США). На 31 декабря 2010 года кредитные линии были не обеспечены.

Lavreno Limited: Группа заключила соглашение о предоставлении займа на общую сумму до 300 000 тыс. руб. (9 844 тыс. долл. США) со сроком погашения в марте 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма задолженности составила 300 000 тыс. руб. (9 844 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 953 тыс. руб. (31 тыс. долл. США).

21. Выручка

За годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, выручка представлена следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Розничная торговля	7 775 572	5 346 404
Оптовая торговля	1 832	8 084
	<u>7 777 404</u>	<u>5 354 488</u>

22. Себестоимость реализации

За годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, себестоимость реализации, классифицированная по виду реализации, представлена следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Розничная торговля	6 035 117	4 089 455
Оптовая торговля	1 761	7 760
	<u>6 036 878</u>	<u>4 097 215</u>

За годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, себестоимость реализации включает:

	2010 г.	2009 г.
Себестоимость проданных товаров	5 762 361	3 989 489
Транспортные расходы	196 841	68 820
Убытки от недостачи товаров	77 676	38 906
	<u>6 036 878</u>	<u>4 097 215</u>

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

22. Себестоимость реализации (продолжение)

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

В 2010 году расходы на оплату труда в размере 56 248 тыс. долл. США (2009 г.: 29 614 тыс. долл. США) были включены в транспортные расходы в составе себестоимости реализации.

23. Коммерческие расходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, коммерческие расходы представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Амортизация основных средств	29 303	18 125
Расходы на упаковку и материалы	27 574	15 357
Расходы на рекламу	16 018	8 397
Топливо	4 443	3 415
Транспортные расходы	505	212
	77 843	45 506

24. Общехозяйственные и административные расходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Оплата труда	559 104	375 090
Аренда и коммунальные платежи	260 214	179 280
Налоги, связанные с оплатой труда	136 122	89 982
Амортизация основных средств	118 532	83 318
Налоги, кроме налога на прибыль	32 711	21 446
Ремонт и технические обслуживание	21 654	16 661
Услуги банков	20 439	14 126
Расходы на охрану	9 363	6 414
Резерв по неиспользованным отпускам	6 088	6 689
Резерв по сомнительной задолженности	504	1 405
Прочие расходы	34 909	23 448
	1 199 640	817 859

Статья "Прочие расходы" включает в себя отчисления на амортизацию нематериальных активов за год в размере 2 524 тыс. долл. США (2009 г.: 1 640 тыс. долл. США).

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

25. Финансовые расходы

За годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, финансовые расходы представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Проценты по кредитам и займам	17 167	35 610
Проценты по облигациям	18 743	9 533
Проценты по договорам финансовой аренды	5 052	11 664
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам	40 962	56 807
За вычетом: сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(5 855)	(3 268)
	35 107	53 539

26. Налог на прибыль

За годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, расходы Группы по налогу на прибыль составили:

	2010 г.	2009 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе:		
Текущий налог	75 362	70 629
Отложенный налог	39 496	8 917
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	114 858	79 546

Изменение суммы отложенного налога в 2010 и 2009 годах представлены ниже:

	2010 г.	2009 г.
Обязательство на начало года	27 254	18 428
Начислено за год	39 496	8 917
Корректировка в связи с переводом в валюту представления	(347)	(91)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	66 403	27 254

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря	На 31 декабря	На 1 января	2010 г.	2009 г.
	2010 г.	2009 г.	2009 г.		
Отложенные налоговые активы					
Начисленные расходы	(5 269)	(3 040)	-	(2 260)	(3 091)
Прочее	(5 109)	(3 933)	-	(1 210)	(3 980)
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	75 332	34 227	17 344	41 512	17 083
Прочее	1 449	-	1 084	1 454	(1 095)
Чистое отложенное налоговое обязательство	66 403	27 254	18 428	39 496	8 917

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)***26. Налог на прибыль (продолжение)**

Сумма налоговых отчислений за год отличается от той, которая бы была получена в результате применения действующей ставки налога на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка сумм, рассчитанных с применением установленной ставки налога на прибыль 20% с фактическим расходом, отраженным в отчете о совокупном доходе Группы:

	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	448 554	354 700
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(89 711)	(70 940)
Поправки на:		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостачей запасов, не уменьшающий налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(16 808)	(5 232)
Налоговый эффект от прочих расходов, не уменьшающих налоговую базу при определении налогооблагаемой прибыли	(8 339)	(3 374)
Расходы по налогу на прибыль	(114 858)	(79 546)

27. Прибыль в расчете на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию за годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, рассчитывалась на основе чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение года.

Расчет прибыли на обыкновенную акцию за годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009, представлен следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Прибыль за год, относящая к акционерам материнской компании	333 695	275 154
Средневзвешенное количество акций (в тысячах акций)	88 844	84 235
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долларах США)	3,76	3,27

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевого инструментов.

28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски*Условия ведения деятельности*

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году Правительство Российской Федерации предприняло ряд мер, направленных на стимулирование экономики, с целью преодоления последствий глобального финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки улучшения, сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и продолжает являться участником судебных разбирательств и решений, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны в России. Многие из рисков Группы не имеют полного страхового покрытия, хотя группа такого размера, осуществляющая аналогичную деятельность в более экономически развитой стране, предусмотрела бы страховую защиту этих рисков. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

На 31 декабря 2010 и 2009 годов, Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств:

	2010 г.	2009 г.
В течение одного года	212 667	181 656
В период от двух до пяти лет (включительно)	3 228	2 757
	<u>215 895</u>	<u>184 413</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды (продолжение)

Группа заключила ряд договоров краткосрочной и долгосрочной аренды. Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
В течение одного года	158 870	108 949
В период от двух до пяти лет (включительно)	276 643	145 328
В период более пяти лет	56 761	30 483
	492 274	284 760

29. Цели и политика управления финансовыми рисками

Управление капитальным риском

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

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечаниях 16 и 20, денежные средства и их эквиваленты, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 14.

Отношение заемных средств к собственному капиталу

Руководство ежегодно оценивает структуру капитала Группы. В ходе этого рассмотрения руководство анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Целевой коэффициент отношения чистой задолженности к собственному капиталу Группы в 2010 году составляет 50%.

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлен следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Задолженность	980 742	362 828
Денежные средства и их эквиваленты	(132 636)	(371 045)
Чистая задолженность	848 106	(8 217)
Капитал	1 722 658	1 424 836
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	49%	-0,6%

Задолженность определяется как долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы.

Собственный капитал включает весь капитал и резервы Группы.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском

Группа не подвержена существенным валютным рискам, поскольку она не имеет дочерних компаний, расположенных за пределами Российской Федерации, и ее сделки в иностранной валюте являются несущественными.

Управление риском изменения процентных ставок

Деятельность Группы не подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными процентными ставками.

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью (денежные средства, краткосрочные кредиты).

Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю. Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами. Кредитный риск контролируется за счет установления лимитов задолженности, которые пересматриваются и утверждаются руководством.

Группа не подвержена существенному кредитному риску ни со стороны конкретного контрагента, ни со стороны группы контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как имеющих аналогичные характеристики, если они являются связанными сторонами. Концентрация кредитного риска не превышала 5% от общей суммы денежных активов за представленные в отчетности годы.

Управление кредитным риском, связанным с инвестиционной деятельностью, осуществляется казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных средств осуществляется только с утвержденными контрагентами. Обеспечением по краткосрочным займам являются акции Группы. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

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

Управление риском ликвидности

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет Совет директоров, который сформировал систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и требованиями к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов и уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

ОАО "Магнит"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

29. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Данные о риске ликвидности

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга.

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Менее 1 месяца	1-3 месяцев	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Итого
2010 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	711 969	70 415	-	-	-	782 384
Обязательства по финансовой аренде	16,07	2 395	4 169	15 049	7 001	-	28 614
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7,54	116 779	37 154	82 518	909 020	-	1 145 471
		831 143	111 738	97 567	916 021	-	1 956 469
2009 г.							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	418 666	161 209	-	-	-	579 875
Обязательства по финансовой аренде	15,74	2 962	5 878	25 539	30 256	-	64 635
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7,24	231 930	5 221	9 403	140 685	-	387 239
		653 558	172 308	34 942	170 941	-	1 031 749

Группа имеет доступ к заемным средствам на сумму 54 640 000 тыс. руб. (1 792 833 тыс. долл. США), из которых 24 910 150 тыс. руб. (817 345 тыс. долл. США) остаются неиспользованными на 31 декабря 2010 года. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счет денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

30. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.