

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение ПАО «М.видео» («Компания») и дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также консолидированные результаты деятельности Группы, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена 20 марта 2019 года.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ВНЕБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	7	20 734	7 936
Инвестиционная недвижимость	8	575	-
Нематериальные активы	9	68 767	7 999
Отложенные налоговые активы	18	5 759	4 264
Внеоборотные финансовые активы	10	-	2 471
Прочие внеоборотные активы	11	2 646	993

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Итого внеоборотные активы		98 481	23 663
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	12	113 145	52 283
Дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	13	31 457	21 611
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		33	16
Дебиторская задолженность по прочим налогам	14	16 112	6 154
Денежные средства и их эквиваленты	15	25 669	17 791
Активы, предназначенные для продажи	16	494	-
Прочие оборотные активы		43	7
Итого оборотные активы		186 953	97 862
ИТОГО АКТИВЫ		285 434	121 525
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	17	1 798	1 798
Добавочный капитал	17	4 576	4 576
Выкупленные собственные акции	17	(749)	(52)
Нераспределенная прибыль		25 240	16 602
Собственный капитал акционеров Компании		30 865	22 924
Неконтролирующие доли	17	510	230
Итого капитал		31 375	23 154
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные банковские кредиты	19	45 720	-
Прочие обязательства		573	-
Резервы	25	256	-
Отложенные налоговые обязательства	18	1 785	-
Итого долгосрочные обязательства		48 334	-
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные банковские кредиты	19	13 789	-
Торговая кредиторская задолженность		155 420	77 698
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	20	17 126	8 708
Авансы полученные	21	5 309	2 656
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1 397	531
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	2 782	1 627
Отложенная выручка	23	6 940	5 923
Финансовые гарантии	24	-	780
Резервы	25	2 962	448
Итого краткосрочные обязательства		205 725	98 371
Итого обязательства		254 059	98 371
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		285 434	121 525

Примечания на стр. 146-181 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Подписано 20 марта 2019 года.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2018	2017
ВЫРУЧКА	26	321 102	198 197
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	27	(242 463)	(151 670)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		78 639	46 527
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	28	(69 234)	(40 754)
Прочие операционные доходы	29	6 079	2 623
Прочие операционные расходы	30	(801)	(216)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		14 683	8 180
Финансовые доходы	31	509	659
Финансовые расходы	31	(3 617)	-
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		11 575	8 839
Расходы по налогу на прибыль	18	(3 210)	(1 885)
Итого чистая прибыль и общий совокупный доход за год		8 365	6 954
Итого чистая прибыль и общий совокупный доход за год относящиеся к:			
Акционерам Компании		8 582	6 974
Неконтролирующим долям		(217)	(20)
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)	32	48,04	38,85
Разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)	32	48,04	38,85

Примечания на стр. 146-181 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Подписано 20 марта 2019 года.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

	Примечания						Итого	
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Собственный капитал акционеров Компании		Неконтролирующие доли
Остаток на 31 декабря 2016 года		1 798	4 576	(52)	9 628	15 950	1	15 951
Увеличение неконтролирующей доли в ООО «МАРКЕТПЛЕЙС»	17	-	-	-	-	-	249	249
Итого совокупный доход/(расход) за год		-	-	-	6 974	6 974	(20)	6 954
Остаток на 31 декабря 2017 года		1 798	4 576	(52)	16 602	22 924	230	23 154
Эффект от ретроспективного применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»		-	-	-	56	56	-	56
Остаток на 1 января 2018 года		1 798	4 576	(52)	16 658	22 980	230	23 210
Выкуп собственных акций	17	-	-	(697)	-	(697)	-	(697)
Вклад неконтролирующего участника в капитал дочерней компании	17	-	-	-	-	-	497	497
Итого совокупный доход/(расход) за год		-	-	-	8 582	8 582	(217)	8 365
Остаток на 31 декабря 2018 года		1 798	4 576	(749)	25 240	30 865	510	31 375

Примечания на стр. 146-181 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Подписано от 20 марта 2019 года.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018	2017
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Итого чистая прибыль за год		8 365	6 954
Корректировки:			
Расходы по налогу на прибыль	18	3 210	1 885
Амортизация основных средств и нематериальных активов	27, 28	6 107	3 614
Изменение в резерве под обесценение долгосрочных авансов, выданных по договорам аренды и дебиторской задолженности	11,13	275	(12)
Изменение в резерве на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы и потери товарно-материальных запасов, за вычетом излишков		1 017	98
Процентные доходы	31	(509)	(657)
Процентные расходы	31	3 604	-
Прочие неденежные операции, нетто		273	(66)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале		22 342	11 816
Увеличение товарно-материальных запасов		(32 114)	(7 118)
Уменьшение /(увеличение) дебиторской задолженности и расходов будущих периодов		1 930	(8 465)
Увеличение дебиторской задолженности по прочим налогам		(6 017)	(1 897)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		36 635	11 413
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов		3 728	(131)
Увеличение отложенной выручки		682	979
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		113	(68)
Увеличение авансов полученных		577	284
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по прочим налогам		(273)	933
Прочие изменения в оборотном капитале, нетто		(187)	(24)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		27 416	7 722
Уплаченный налог на прибыль		(3 024)	(2 704)
Уплаченные проценты		(2 820)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		21 572	5 018

	Примечания	2018	2017
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Выданные займы		-	(1 631)
Возврат займов выданных		1 711	-
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости		(4 251)	(2 091)
Поступления от выбытия основных средств и активов, предназначенных для продажи		292	3
Приобретение нематериальных активов		(3 562)	(3 168)
Проценты полученные		522	661
Чистое выбытие денежных средств в связи с приобретением дочерних компаний/инвестиции в ассоциированную компанию	6	(55 019)	(15)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(60 307)	(6 241)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Выкуп собственных акций	17	(697)	-
Вклад неконтролирующего участника в капитал дочерней компании	17	497	249
Поступления от кредитов		71 209	21
Погашение кредитов	19	(24 207)	(21)
Погашение займов		(124)	-
Платежи по финансовой аренде		(67)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		46 611	249
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		7 876	(974)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		17 791	18 763
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		2	2
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		25 669	17 791

Примечания на стр. 146-181 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Подписано 20 марта 2019 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

1. Общие сведения

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «М.видео» («Компания») и ее дочерних компаний (совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена к выпуску согласно решению Совета Директоров от 20 марта 2019 года.

Компания зарегистрирована на территории Российской Федерации.

В ходе первичного публичного размещения акций в ноябре 2007 года акции Компании были допущены к торгам на бирже ММВБ (Московская биржа) в Российской Федерации.

Группе принадлежит сеть магазинов и интернет-магазинов бытовой техники и электроники в Российской Федерации.

Группа специализируется на реализации телевизионной, аудио-, видео-, хай-фай, бытовой техники и цифрового оборудования, а также на предоставлении сопутствующих услуг. Группа включает в себя сеть собственных и арендованных магазинов (941 магазин по состоянию на 31 декабря 2018 года; 424 магазина по состоянию на 31 декабря 2017 года) и интернет-магазинов в Москве и 110 других городах (93 городах по состоянию на 31 декабря 2017 года).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя активы, обязательства и результаты деятельности Компании и ее дочерних компаний, входящих в Группу по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

переименован в ООО «БТ Холдинг», а МЕДИА-САТУРН РУССЛАНД БЕТАЙЛИГУНГЕН ГМБХ в ЭМВЭЛ Инвестишн ГМБХ.

ЭМВЭЛ Инвестишн ГМБХ владеет 1% доли в ООО «БТ Холдинг». ООО «БТ Холдинг» является холдинговой компанией для ООО «МВБ ТРЕЙД», ООО «БТ торговые решения», ООО «МВ ТВТ» (Примечание 6).

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Процент владения/ процент голосующих акций у Группы	
			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «МВМ»	Розничные операции	РФ	100	100
ООО «МАРКЕТПЛЕЙС»	Разработка проекта «Маркетплейс»	РФ	80	80
Бовесто Лимитед	Холдинговая компания	Республика Кипр	100	-
ООО «Эльдорадо»	Розничные операции	РФ	100	-
ООО «Инвест-Недвижимость»	Сдача объектов недвижимости в операционную аренду	РФ	100	-
ООО «Рентол»	Сдача объектов недвижимости в операционную аренду	РФ	100	-
ООО «ТК «Пермский»	Сдача объектов недвижимости в операционную аренду	РФ	100	-
ООО «Эльдомаркет»	Розничные операции	РФ	100	-
ООО «БТ Холдинг»	Холдинговая компания	РФ	100	-
ЭМВЭЛ Инвестишн ГМБХ	Холдинговая компания	Германия	100	-
ООО «МВБ ТРЕЙД»	Розничные операции	РФ	100	-
ООО «БТ торговые решения»	Розничные операции	РФ	100	-
ООО «МВ ТВТ»	Розничные операции	РФ	100	-

30 апреля 2018 года ООО «МВМ» приобрело 100% акций компании Бовесто Лимитед (Примечание 6). Бовесто Лимитед являлась холдинговой компанией для ООО «Эльдорадо», ООО «Инвест-Недвижимость», ООО «Рентол», ООО «ТК «Пермский», ООО «Эльдомаркет».

31 августа 2018 года ООО «МВМ» приобрело 99% доли в ООО «Медиа-Сатурн-Руссланд» и 100% доли в МЕДИА-САТУРН РУССЛАНД БЕТАЙЛИГУНГЕН ГМБХ. После приобретения ООО «Медиа-Сатурн-Руссланд» был

АКЦИОНЕРЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов зарегистрированные акционеры ПАО «М.видео», а также их доли владения представлены следующим образом:

	2018	2017
«Мианелло Лимитед»	38,5632%	57,6755%
MS CE Retail GmbH	15,0000%	-
Выкупленные собственные акции	1,0993%	0,1318%
Различные акционеры	45,3375%	42,1927%
Итого	100%	100%

КОНЕЧНЫЕ СОБСТВЕННИКИ

«Мианелло Лимитед» владеет 38,5632% обыкновенных акций Компании. «Мианелло Лимитед» зарегистрирована на Кипре. По состоянию на 31 декабря 2018 года основным акционером «Мианелло Лимитед» является Саид Михайлович Гуцериев.

В 2018 году MS CE Retail GmbH приобрела 15% акций ПАО «М.видео» у Мианелло Лимитед, крупнейшего акционера компании, а Группа приобрела 100% участия

в ООО «Медиа-Сатурн-Руссланд», российском бизнесе MS CE Retail GmbH.

По состоянию на 31 декабря 2017 года «Мианелло Лимитед» владел 57,6755% голосующих обыкновенных акций Компании. «Гренодар Холдингс Лимитед» являлась материнской компанией самого высокого уровня, а конечной контролирующей стороной Компании являлся Михаил Сафарбекович Гуцериев.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основы составления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов в соответствии с Международным Стандартом Финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») и Международным Стандартом Финансовой Отчетности 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13») и оценки объектов основных средств по их справедливой стоимости, которая была принята в качестве фактической стоимости на дату перехода на МСФО 1 января 2006 года.

Бухгалтерский учет в предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством в отношении бухгалтерского учета и подготовки финансовой отчетности тех стран, в которых они утверждены и зарегистрированы. Принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности в данных юрисдикциях могут отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность отдельных предприятий Группы были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей (далее млн рублей), кроме сумм в расчете на акцию, которые указаны в рублях, или в случаях, если указано иное.

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности – Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), являющихся функциональной валютой каждой компании Группы, ведущей операционную деятельность. Функциональная валюта каждой компании Группы определялась как валюта основной экономической среды, в которой осуществляет свою деятельность соответствующая компания.

Применение новых стандартов и интерпретаций

Учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением последствий от применения новых стандартов, изменений в стандартах и интерпретаций с 1 января 2018 года:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка

- операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – «Ежегодные усовершенствования к МСФО: цикл 2014-2016 гг.»;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые платежи в счет возмещения».

Принятие данных стандартов, изменений в стандартах и интерпретаций не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением последствий применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вступившего в силу 1 января 2018 года.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею организаций (дочерних компаний). Организация считается контролируемой в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении организации-объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении организации-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за тот же отчетный год с использованием тех же принципов учетной политики, что и финансовая отчетность материнской компании.

Дочерние компании полностью консолидируются, начиная с даты приобретения, т.е. даты, когда Группа приобретает контроль над ними, и исключаются из консолидации с даты прекращения контроля.

Внутригрупповые остатки по расчетам и операциям, доходы и расходы или прибыли и убытки от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Операционные сегменты – Представление информации по сегментам основано на точке зрения руководства и относится к частям Группы, определенным в качестве операционных сегментов. Операционные сегменты определяются на основании внутренней отчетности, представляемой высшим должностным лицам Группы, принимающим операционные решения. Такая внутренняя отчетность составляется на основании тех же принципов, что и настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Правлению как ключевому органу управления Группы, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, предоставляется информация для распределения ресурсов и оценки результатов деятельности в разрезе сегментов

Группа использовала модифицированный ретроспективный метод для применения МСФО (IFRS) 15 в отношении всех договоров. Данный метод предполагает отражение эффекта от применения МСФО (IFRS) 15 путем корректировки капитала по состоянию на 1 января 2018 года. Сравнительная информация за предыдущие отчетные периоды представлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 18 «Выручка». Группа признала суммарное влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 15 в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало года, закончившегося 31 декабря 2018 года.

бизнеса, соответствующих брендам М.видео и Эльдорадо. Организационная структура Группы также построена в разрезе брендов. Соответственно, отчетные операционные сегменты Группы согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» представлены следующим образом:

- Сегмент М.видео;
- Сегмент Эльдорадо.

Сегментам принадлежат сети розничных магазинов и интернет-магазинов бытовой техники и электротехники под брендами «М.видео» и «Эльдорадо». Оба сегмента специализируются на реализации телевизионной, аудио-, видео-, хай-фай, бытовой техники и цифрового оборудования, а также на предоставлении сопутствующих услуг.

Применимость допущения непрерывности деятельности – Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Операции в иностранной валюте – Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы составляется в валюте основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность (в функциональной валюте).

При подготовке финансовой отчетности отдельных компаний операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции и в дальнейшем не пересчитываются.

Курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Курсовые разницы,

возникающие по кредитам и займам, отражаются в составе финансовых расходов, в то время как курсовые разницы, относящиеся к операционной деятельности, отражаются в составе прочих операционных доходов или расходов.

Основные средства – Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств.

Существенные затраты на восстановление или модернизацию объектов основных средств капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующих активов. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в периоде их возникновения.

Амортизация начисляется в целях списания стоимости или переоценки активов с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования следующим образом:

Здания	20-30 лет
Капитальные вложения в арендованные основные средства	7 лет
Торговое оборудование	3-5 лет
Охранное оборудование	3 года
Прочие основные средства	3-5 лет

Капитальные вложения в арендованные основные средства амортизируются в течение срока полезного использования или срока соответствующей аренды, если этот срок более короткий.

Торговое оборудование и неотделимые улучшения арендованных торговых площадей амортизируются в течение указанного выше оцененного срока полезного использования, кроме случаев, когда имеются планы по полному обновлению оборудования магазина до окончания предопределенного срока его использования. В таком случае остаточная стоимость торгового оборудования амортизируется в течение оставшегося оцененного срока полезного использования, который равняется периоду времени, оставшемуся до проведения запланированных работ по обновлению.

Остаточная стоимость и сроки полезного использования прочих активов анализируются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

В случае обнаружения признаков того, что балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его оцененную возмещаемую стоимость, балансовая стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива, и отражается

в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Незавершенное строительство включает в себя стоимость оборудования, находящегося в процессе установки, и прочие расходы, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Начисление амортизации по данным активам, так же как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Нематериальные активы – Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение срока полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного года, при этом все изменения в оценках отражаются в учете и отчетности за последующие периоды.

Ожидаемый срок полезного использования по классам нематериальных активов представлен следующим образом:

Лицензии на программное обеспечение, разработки и веб сайт	1-10 лет
Торговые знаки	5-10 лет
Права аренды	7-15 лет

Группа владеет торговым знаком «Эльдорадо», который имеет неопределенный срок полезного использования в связи с отсутствием предсказуемых ограничений периода, в течение которого данный актив будет приносить экономические выгоды Группе. Стоимость торгового знака «Эльдорадо» по состоянию на отчетную дату составляет 9 130.

Внутренне созданные нематериальные активы – Внутренне созданный нематериальный актив, возникающий в результате разработок (или на этапе разработок внутреннего проекта) признается в качестве актива тогда и только тогда, когда все нижеследующие критерии могут быть продемонстрированы в полной мере:

- техническая осуществимость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить создание нематериального актива, а также использовать или продать его;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки, а также для использования либо продажи нематериального актива; и
- возможность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в ходе его разработки.

Затраты, возникающие на этапе исследований, признаются как расходы в момент их возникновения.

Первоначальная стоимость внутренне созданных нематериальных активов представляет собой сумму затрат, понесенных с момента выполнения всех перечисленных выше критериев признания. В случае, когда нематериальный актив не подлежит признанию, затраты по разработке подлежат отражению в составе расходов того отчетного периода, в котором затраты были понесены.

После первоначального признания внутренне созданные нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельной сделки.

Обесценение внеоборотных активов – На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих внеоборотных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка от обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков Группа рассчитывает возмещаемую стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП»), представляет собой наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или эксплуатационной ценности. Возмещаемая стоимость определяется для индивидуального актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные потоки, которые являются независимыми от денежных потоков, генерируемых другими активами или группой активов. При оценке эксплуатационной ценности предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу Группа основывается на информации о последних рыночных транзакциях, если таковые имели место. Если таких транзакций не выявлено, Группа применяет наиболее подходящую модель оценки для расчета справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Такие расчеты подтверждаются соответствующими коэффициентами, рыночными котировками акций для дочерних компаний, которые котируются на биржах, а также прочими индикаторами справедливой стоимости.

Для проверки наличия обесценения внеоборотных активов Группа рассматривает в качестве ЕГДП группу магазинов, расположенных в одном городе. При наличии возможности определить обоснованный и последовательный метод распределения активов по ЕГДП, корпоративные активы также распределяются по этим единицам; если такой возможности нет, распределение производится по самым мелким группам ЕГДП, в отношении которых можно определить обоснованный и последовательный метод распределения.

Ежегодно Группа осуществляет проверку наличия обесценения гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования, а также нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию по состоянию на конец года, посредством сравнения их балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью, рассчитанной как описано выше. Если балансовая стоимость таких активов не включает оттоки денежных средств, которые ожидаются до того момента, когда данные активы будут готовы к эксплуатации, в прогноз оттоков денежных средств включаются оттоки денежных средств, которые ожидаются до того момента, когда данные активы будут готовы к эксплуатации.

Налог на прибыль – Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения. Начисление обязательств Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, утвержденных законом или фактически установленных на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования образовавшихся налоговых активов. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, так как Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями

и соответствующими доходами, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы, и что данные разницы не изменятся в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в случае снижения уровня вероятности получения значительной налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива, до уровня ниже высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках, которые были утверждены законом и введены или фактически введены на дату составления баланса. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

СДЕЛКИ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ БИЗНЕСА

Сделки по объединению бизнесов, в том числе сделки под общим контролем, учитываются по методу приобретения. Возмещение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые обязательства и активы, а также активы (обязательства) по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии

ГУДВИЛ

Гудвил от приобретения бизнеса учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса (см. выше), за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки обесценения гудвил распределяется между группами единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС), которые предположительно получают выгоды синергии от объединения.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету друг против друга, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, и они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств на нетто основе.

Текущий и отложенный налог на прибыль за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе капитала), или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения компаний учитывается до расчета гудвила или величины превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия над стоимостью приобретения.

с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;

- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Условное возмещение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее возмещение, переданное по сделке объединения бизнеса.

АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (группа выбывающих активов) может быть продан в текущем состоянии в соответствии с обычно принятыми условиями продажи таких активов (группы), и вероятность продажи высока. Руководство должно завершить продажу актива в течение

года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Активы (группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из: а) остаточной стоимости на момент реклассификации, и б) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и представляются в отчетности Группы в составе оборотных активов.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Инвестиционная недвижимость представляет собой объекты, используемые с целью получения арендной платы или роста стоимости капитала, или того и другого (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства).

Объекты инвестиционной недвижимости учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости инвестиционной недвижимости за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. В соответствии с учетной политикой срок полезного использования инвестиционной недвижимости составляет 20 лет.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток периода, в котором происходит выбытие объекта.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Группа классифицирует свои финансовые активы по двум следующим категориям оценки:

- Оценивается по справедливой стоимости (отражает через прочий совокупный доход либо через прибыли и убытки);
- Оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели Группы, нацеленной на управление финансовыми активами, и от предусмотренных договором денежных потоков.

Для активов, оцениваемых по справедливой стоимости, прибыли и убытки будут отражаться либо в составе отчета о прибылях и убытках, либо в составе прочего совокупного дохода. Для инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, это будет зависеть от того, сделала ли Группа безотзывный выбор на момент первоначального признания по учету инвестиций в долевые инструменты

Справедливая стоимость финансовых инструментов – Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок дилера за вычетом затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием подходящих методик оценки, которые включают в себя использование данных о рыночных сделках; данные о текущей справедливой стоимости других аналогичных инструментов; анализа дисконтированных денежных потоков, и другие модели оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (некорректированные);
- Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;
- Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Группа реклассифицирует долговые инвестиции тогда и только тогда, когда изменяется бизнес-модель по управлению этими активами.

Все стандартные сделки по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующих поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

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 представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива или более короткого срока, если это применимо.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов ОССЧПУ.

Оценка

Финансовые активы первоначально оцениваются Группой по справедливой стоимости, а также, в случае финансовых активов, отражаемых не по справедливой стоимости через прибыли и убытки, с учетом транзакционных издержек, напрямую связанных с приобретением финансовых активов.

Транзакционные издержки финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Финансовые активы со встроенными производственными инструментами оцениваются целиком при определении того, являются ли их денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов.

Долговые инструменты

Последующая оценка долговых инструментов зависит от бизнес-модели Группы по управлению активами и характеристик денежных потоков актива. Большая часть долговых инструментов Группы представлена счетами торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по займам и оценивается по амортизируемой стоимости с использованием эффективной процентной ставки, поскольку данные инструменты удерживаются в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы. Процентный доход от данных финансовых активов включается в состав финансового дохода, используя метод эффективной процентной ставки. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, признается непосредственно в составе прибыли или убытка и отражается в прочих прибылях/убытках вместе с прибылями и убытками от курсовых разниц. Убытки от обесценения представлены в отдельной строке в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых активов ОССЧПУ, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков обесценения

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни для торговой и прочей дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются исходя из обоснованной и подтверждаемой информации о прошлых событиях, текущих

и прогнозируемых будущих экономических условиях, а также исходя из временной стоимости денег, где применимо.

Для всех других финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные убытки при наличии существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. В случае, если кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, Группа оценивает резерв по убыткам по данному финансовому инструменту в размере, равном 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни инструмента представляют собой ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении срока действия финансового инструмента. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки представляют собой часть ожидаемых кредитных убытков, которые возникнут вследствие дефолтов по финансовому инструменту в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке изменения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания Группа сравнивает риск дефолта по финансовому инструменту на отчетную дату с риском дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При проведении такой оценки Группа анализирует изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, учитывая обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента (в том числе использует прогнозную информацию).

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск, если:

- Риск дефолта по финансовому инструменту является низким;
- Должник в ближайшей перспективе обладает стабильной способностью выполнить предусмотренные договором денежные обязанности, и
- Неблагоприятные изменения экономических и коммерческих условий в более отдаленной перспективе могут, но не обязательно снизят способность должника выполнить предусмотренные договором денежные обязательства.

На регулярной основе Группа анализирует эффективность критериев, использованных для оценки того, имело ли место существенное увеличение кредитного риска, и при необходимости пересматривает их в целях своевременного выявления значительного увеличения кредитного риска до того, как сумма станет просроченной.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, снижение балансовой стоимости которой осуществляется за счет созданного резерва. В случае если торговая и прочая дебиторская задолженность является безнадежной, она списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления обесценения не может превышать

амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм.

Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем по полученным поступлениям.

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ВЫПУЩЕННЫЕ ГРУППОЙ

Учет в составе обязательств или капитала

Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как обязательства или собственные средства исходя из сути договорных обязательств, на основании которых они возникли.

Долевые инструменты

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

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства впоследствии оцениваются по справедливой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки либо по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, когда финансовое обязательство является (i) условным вознаграждением покупателя при приобретении бизнесов, (ii) предназначенным для торговли или (iii) оно отнесено в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки. В противном случае финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Относительно оценки финансовых обязательств, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменения справедливой стоимости финансового

обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, была представлена в прочем совокупном доходе, если только признание таких изменений в прочем совокупном доходе не приведет к возникновению или увеличению несоответствия в составе прибыли или убытка. Изменения справедливой стоимости, связанные с изменениями кредитного риска финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Договоры финансовых гарантий

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого

прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость («НДС») по реализованным товарам подлежит уплате в государственный бюджет либо (а) в момент получения аванса от покупателей, либо (б) в момент поставки товаров или оказания услуг покупателям, в зависимости от того, что происходит раньше. НДС по приобретенным товарам и услугам в большинстве случаев подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по факту поступления соответствующих счетов-фактур. Входящий НДС по незавершенному строительству может быть возмещен по получении счетов-фактур по отдельным этапам проведенных работ, либо, если проект незавершенного строительства не может быть разделен на этапы, при получении счетов-фактур по завершении подрядных работ в целом.

Как правило, налоговые органы разрешают производить зачет НДС. НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершен на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении раздельно отдельными суммами как активы и обязательства. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в размере полной суммы задолженности, включая НДС.

На каждую отчетную дату Группа оценивает возмещаемость остатка входящего НДС и создает резерв под обесценение в отношении сумм, сомнительных к возмещению, в случае необходимости.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: средней себестоимости или чистой цене возможной продажи. Расходы по транспортировке товаров от поставщиков до центрального распределительного склада Группы включаются в состав чистой себестоимости товарно-материальных запасов. Предоставленные поставщиками скидки и бонусы, которые не являются возмещением прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек по продвижению товаров поставщиков, также включаются в себестоимость товарно-материальных запасов. Прочие затраты, связанные со складированием, хранением и доставкой товарных запасов от центральных распределительных складов Группы до точек розничной торговли, относятся на расходы по мере возникновения и включаются в «Себестоимость реализации» (затраты на доставку товарных запасов от центральных распределительных складов Группы до торговых точек) или в состав «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов» (все остальные затраты).

Чистая цена возможной продажи – это предполагаемая цена реализации за вычетом всех предполагаемых расходов на реализацию.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках, в пути и в кассах магазинов, краткосрочные депозиты

с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также платежи кредитными картами, поступающие в течение 24 часов следующего рабочего дня.

Затраты по кредитам и займам – Затраты по займам капитализируются Группой в состав актива, если они напрямую относятся к приобретению или строительству квалифицируемого актива. Группа включает в состав квалифицируемых активов капитальные вложения в арендованные средства и прочие активы, приобретенные в связи с открытием новых магазинов, для которых подготовка к использованию занимает три и более месяцев. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов в период их возникновения.

Резервы – Резервы признаются, когда у Группы в настоящем периоде имеется обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность того, что от Группы потребуется погашение данного обязательства, и при этом может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.

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

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

Признание выручки – Выручка признается Группой по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей ожидаемому вознаграждению, на которое Группа имеет право в обмен на товары и услуги. Из суммы выручки вычитается предполагаемая стоимость возвратов товаров покупателями, суммы скидок и НДС. Выручка от реализации товаров компаниям внутри Группы не учитывается для целей консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 15 вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателями;
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению договора;
- Этап 3: Определить сумму сделки;
- Этап 4: Распределить сумму сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению договора.

Группа признает выручку тогда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю: в момент продажи товаров покупателям в розничных магазинах (выручка от розничной торговли) или в момент доставки товаров клиентам, включая самовывоз из магазинов (выручка от торговли через Интернет-магазин).

Программы лояльности

В Группе действуют программы лояльности клиентов «М. видео Бонус», «Ко-бренд», «Карта Хоум Кредит-Эльдорадо» и «Эльдорадо», которые позволяют покупателям накапливать баллы при покупке товаров в магазинах Группы. До принятия МСФО (IFRS) 15 в результате применения программ лояльности часть цены сделки распределялась на предоставленные бонусные баллы на основе их справедливой стоимости, и отложенная выручка признавалась в отношении бонусных баллов, которые были предоставлены, но еще не были погашены, и срок действия которых еще не истек. Группа пришла к заключению, что согласно МСФО (IFRS) 15 программы лояльности приводят к возникновению отдельного обязательства к исполнению, поскольку оно предоставляет покупателю существенное право, и распределила часть цены сделки на бонусные баллы, предоставленные покупателям, основываясь на относительной цене их обособленной продажи. Группа определила, что с учетом относительной цены обособленной продажи сумма, отнесенная на программы лояльности, не отличается существенно от суммы, отраженной в соответствии с ранее применявшейся учетной политикой.

Договоры на продажу программ дополнительного обслуживания

Группа реализует программы дополнительного обслуживания («ПДО»), по которым у Группы возникают обязательства перед покупателями по обслуживанию ПДО в течение всего периода действия договора. Выручка от продажи ПДО переносится на следующие периоды и признается равномерно в течение всего срока действия договора. Соответствующие расходы, такие как стоимость услуг по обслуживанию сертификатов, общехозяйственные и административные расходы и расходы на рекламу, признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Агентская комиссия

Поступления от продажи товаров или услуг Группой как посредником отражаются в составе выручки в нетто-сумме (т.е. в сумме комиссии, причитающейся Группе). Соответствующее вознаграждение Группа получает за продажу товаров, контрактов на предоставление услуг телефонной связи и телевидения, и других услуг.

Подарочные карты

Группа реализует подарочные карты покупателям через магазины розничной торговли и через свой сайт в Интернете. Подарочные карты имеют ограниченный срок действия и должны быть использованы до указанной на них даты. Группа признает доход от продажи подарочных карт на более раннюю из дат, когда: (i) подарочная карта использована покупателем; или (ii) срок действия подарочной карты истек.

Процентные доходы

Процентные доходы от финансового актива признаются, когда существует вероятность получения Группой экономических выгод и сумма дохода может быть надежно определена. Процентные доходы отражаются по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки и стоимости финансового актива. Процентный доход включается в состав финансовых доходов консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Себестоимость реализации – Себестоимость реализации включает стоимость товаров и услуг, приобретенных у поставщиков, стоимость доставки товаров до распределительных центров, расходы, связанные с транспортировкой товаров из распределительных центров в магазины, списание избыточных или устаревших товарно-материальных запасов, резерв под недостачи и бонусы, получаемые от поставщиков товаров.

Бонусы поставщиков – Группа получает бонусы от поставщиков. Данные бонусы поступают в форме денежных платежей или других вознаграждений, предоставляемых за достижение Группой определенного объема закупок, а также с целью компенсации расходов на рекламу и иных расходов, поддержания рентабельности продаж в период проведения маркетинговых акций и т.д. Группа имеет соглашения с каждым поставщиком в отношении особых условий для каждого вида соглашений и выплат. В зависимости от условий соглашений с поставщиками Группа признает такие вознаграждения в качестве уменьшения расходов текущего периода или же распределяет такие платежи на весь срок, в течение которого продаются соответствующие товарно-материальные запасы.

Если выплата представляет собой возмещение прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек, понесенных с целью продвижения продукции поставщика, то она учитывается как уменьшение соответствующих расходов. В иных случаях, бонусы поставщиков учитываются в виде снижения себестоимости товаров, к которым они относятся.

Бонусы поставщиков, предоставляемые за достижение Группой определенного объема закупок, отражаются в учете, когда существует разумная уверенность в том, что Группа достигнет объемов закупок, предусмотренных соглашениями с поставщиками. Такие платежи учитываются в качестве уменьшения стоимости приобретенных товаров и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, когда соответствующие товарные запасы проданы.

Суммы компенсации снижения торговой наценки проданных товаров, поддержки проводимых акций по продвижению товаров и аналогичные платежи согласовываются с поставщиками и документируются командой департамента закупок Группы и относятся на уменьшение себестоимости проданных товаров в том периоде, в котором Группой выполняются условия их получения.

Операционная аренда – Платежи по операционной аренде, являющиеся платой за пользование помещением, списываются на расходы равномерно в течение срока аренды

при условии, что использование другого систематического способа учета не позволяет более адекватно отразить характер получения выгод от арендованного актива. Условные арендные платежи по договорам операционной аренды, в том числе возмещение эксплуатационных затрат арендодателя, отражаются как расходы в том периоде, в котором они были совершены. В случае, если в договоре аренды возмещение эксплуатационных и коммунальных затрат арендодателя включено в состав фиксированных арендных платежей, сумма расходов по возмещению эксплуатационных расходов арендодателя, подлежащая признанию в качестве расходов отчетного периода, определяется расчетным путем.

Льготы, полученные от арендодателя в качестве стимулов к заключению договоров операционной аренды (если такие существуют), распределяются равномерно в течение срока аренды. Доходы от субаренды и расходы по аренде отражаются на основе принципа взаимозачета.

Затраты, предшествующие открытию магазинов – Затраты, предшествующие открытию новых магазинов, которые не соответствуют критериям капитализации, предусмотренным МСФО (IAS) 16 «Основные средства», относятся на расходы по мере возникновения. В состав таких затрат входят расходы на аренду, оплату коммунальных услуг и прочие операционные расходы.

Вознаграждения работникам – Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода, соответствующего отчетного периода. Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования

за всех своих сотрудников (пенсионный план с установленными взносами группы работодателей) посредством социальных отчислений. Единственным обязательством Группы является своевременное перечисление взносов в фонды. Таким образом, Группа не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим российским сотрудникам. Все расходы признаются в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором наступает срок их выплаты. Величина взносов в отношении каждого работника варьируется от 15,1% до 30% от суммы его дохода в зависимости от ее размера. Группа не имеет пенсионных планов, спонсируемых работодателем.

Дивиденды – Дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они объявлены решением общего собрания акционеров, и подлежат выплате в соответствии с законодательством. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

Выкупленные собственные акции – В случае если Группа выкупает собственные акции, то данные собственные акции («выкупленные собственные акции») отражаются как уменьшение капитала по стоимости затрат на их приобретение. Прибыль и убытки не признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе при покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных акций. Такие собственные выкупленные акции могут быть приобретены и принадлежать Компании или дочерним компаниям.

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»¹;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»²;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»³;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.¹

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

³ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам).

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально

оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

МСФО (IFRS) 16 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года, включая промежуточные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 16.

По состоянию на 31 декабря 2018 года будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым договорам операционной аренды (см. Примечание 36) составили 106 985. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 17 признание какого-либо актива в форме права пользования или обязательства по данным договорам не требуется. Вместо этого Группа раскрыла определенную информацию в отношении будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды в Примечании 36. Предварительная оценка показывает, что в подавляющем большинстве данные договоры будут соответствовать определению договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16, и, следовательно, Группа будет признавать актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех данных договоров. Новое требование о признании актива в форме права пользования и соответствующих обязательств в отношении договоров аренды окажет значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Группа выбрала модифицированное ретроспективное применение МСФО (IFRS) 16. Следовательно, Группа не будет пересчитывать сравнительную информацию.

Группа планирует использовать упрощение практического характера, доступное при переходе на МСФО (IFRS) 16, чтобы не проводить переоценку того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Соответственно, определение договора аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 будет по-прежнему применяться к договорам аренды, заключенным или модифицированным до 1 января 2019 года.

Также Группа планирует использовать следующие упрощения практического характера:

- упрощение практического характера, позволяющее не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды;
- упрощение практического характера, позволяющее применить одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками (например, договоры аренды с аналогичным оставшимся сроком аренды для аналогичного вида базовых активов в аналогичных экономических условиях);
- упрощение практического характера, позволяющее исключить первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения.

Группа оценила эффект от применения МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года: необходимо будет признать дополнительно на своем балансе обязательства по договорам аренды (включая долгосрочную и краткосрочную части) на общую сумму, не превышающую 82 000, которые ранее не признавались, так как арендные отношения, в отношении которых Группа выступает в качестве арендатора, отражались в качестве операционной аренды в рамках положений действующего до 1 января 2019 года МСФО (IAS) 17 «Аренда». Величина оцененных обязательств представляет собой приведенную стоимость будущих (на момент первого применения) платежей, дисконтированную с использованием ставки привлечения кредитных средств.

По состоянию на 1 января 2019 года Группа признает активы в форме права пользования, связанные с применением положений МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на сумму, не превышающую 83 000. Активы в форме права пользования с 1 января 2019 года будут амортизированы линейным способом в течение сроков действия договоров аренды.

По состоянию на 1 января 2019 года средневзвешенная ставка привлечения кредитных средств, использованная в расчетах, составит от 9,5% до 10,5% в зависимости от срока действия договора аренды.

5. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКЕ

Применение учетной политики Группы, изложенной в Примечании 3, требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно

определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах, и среди

прочего включают толкования в отношении неопределенности и противоречивости российской правовой и налоговой систем и трудности получения оснований на договорах прав согласно определениям, содержащимся в договорах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения постоянно пересматриваются. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение затрагивает только этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена и в будущих периодах, если изменение затрагивает как отчетный, так и будущие периоды.

Существенные оценки и допущения

Оценка стоимости товарно-материальных запасов

Руководство на периодической основе проводит проверку товарных остатков для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей или равной их балансовой стоимости плюс расходы на продажу. Такая проверка включает выявление неходовых и устаревших товарно-материальных запасов, а также частично или полностью поврежденных товарно-материальных запасов. Процесс выявления подразумевает оценку исторических данных и анализ продаж товаров по цене ниже себестоимости. В отношении поврежденных товарно-материальных запасов начисляется резерв либо производится списание в зависимости от степени повреждений. Руководство начисляет резерв по любым объектам товарно-материальных запасов, признаваемым устаревшими. Резерв начисляется в размере разницы между себестоимостью товарно-материальных запасов и их оцененной возможной стоимостью чистой реализации.

Резерв возможной стоимости чистой реализации рассчитывался с использованием следующей методологии:

- запасы, предназначенные для перепродажи – сопоставление ожидаемой цены реализации с балансовой стоимостью по каждой единице учета запасов;
- поврежденные товары – анализ данных прошлых лет по скидкам, предоставляемым на поврежденные товары, и сравнение с учетной стоимостью по состоянию на отчетную дату, а также анализ исторических данных о компенсациях, полученных от поставщиков в отношении поврежденных товаров;
- запасы, находящиеся в сервисных центрах – создается резерв, рассчитанный на основе оценок руководства в отношении балансовой стоимости запасов и на основе исторических данных по продажам соответствующих товаров и компенсаций, полученных от поставщиков в отношении товаров, находящихся в сервисных центрах;
- дополнительные суммы резерва начисляются, если существует фактическое свидетельство снижения цен продажи по истечении отчетного периода в такой степени, что такое снижение подтверждает условия, существующие по состоянию на конец периода.

Если фактические результаты будут отличаться от оценок руководства в отношении реализации запасов по цене, равной или меньшей их балансовой стоимости, от руководства

потребуется корректировка балансовой стоимости товарно-материальных запасов.

Налоговые и таможенные резервы и условные обязательства

Группа уплачивает различные налоги, взимаемые в Российской Федерации. Большая часть товаров Группы импортируется на территорию Российской Федерации, а значит, подпадает под действие российского таможенного законодательства. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения. Группа признает обязательства по предполагаемым налоговым спорам на основе оценки потенциально возможных 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.

Оценка сроков операционной аренды

При заключении или модификации каждого договора операционной аренды, Группа проводит оценку нерасторгаемого срока действия такого договора. При этом принимаются во внимание как юридические условия (условия досрочного расторжения и условия, дающие Группе право на пролонгацию договора), так и экономические факторы (финансовые и нефинансовые, такие как темпы роста выручки, рентабельность, стратегическое значение местоположения). Оценка указанных факторов требует от руководства Группы применения субъективного суждения. Оцененный таким образом нерасторгаемый срок аренды используется при определении платежей, подлежащих равномерному признанию в качестве расходов, а также при определении срока амортизации капитальных вложений в арендованные основные средства, который не может превышать нерасторгаемый срок аренды соответствующего помещения.

Определение части арендных платежей, не являющихся платой за пользование помещением

Как указано в Примечании 3 выше, в случае, если в договоре операционной аренды помещения возмещение эксплуатационных затрат арендодателя включено в состав фиксированных арендных платежей, сумма расходов по возмещению эксплуатационных расходов арендодателя, подлежащая признанию в качестве расходов отчетного периода, определяется Группой расчетным путем по каждому договору. Расчет осуществляется руководством на основе данных о сумме эксплуатационных расходов по договорам аренды аналогичных помещений, в которых суммы эксплуатационных платежей выделены в явном виде. Аналогии выбираются по возможности в том же городе или регионе.

Выручка, относящаяся к бонусам, выпущенным в рамках программ лояльности

Группа ведет учет бонусных баллов как отдельных компонентов транзакций по реализации товара, в результате которых они были выданы клиентам, вследствие чего часть справедливой стоимости компенсации, получаемой от клиентов за товар, в отношении бонусных баллов признается

в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве отложенной выручки. Бонусные баллы признаются в качестве выручки в течение периода, когда они используются либо аннулируются согласно условиям программы лояльности. Таким образом, руководству необходимо делать оценку предполагаемого использования баллов, которая может быть основана на накопленной статистике за прошлые периоды. Данная оценка осуществляется в условиях высокой неопределенности, которая существует на каждую отчетную дату, поскольку бонусные баллы аннулируются по истечении установленного времени.

Бонусы поставщиков

Руководство делает оценку суммы и надлежащего времени признания дохода, получаемого от поставщиков за достижение Группой определенного объема закупок, а также с целью компенсации снижения торговой наценки, расходов на рекламу и поддержания рентабельности продаж. Для определения суммы зависящих от объема товаров бонусов, признаваемых в каком-либо периоде, руководство оценивает вероятность достижения согласованных с поставщиков целевых показателей, основываясь на исторических и прогнозных данных. В отношении признания величины бонусов, связанных с продвижением отдельных видов товаров и с прочими активностями, как правило, существует меньшая неопределенность.

Руководство оценивает исполнение Группой обязательств перед поставщиками, от которых зависит получение дохода, и признает доход по мере исполнения таких обязательств или по факту их полного удовлетворения в зависимости от конкретных соглашений с поставщиками. Доход от получения бонусов признается в уменьшение себестоимости реализации, за исключением компенсаций прямых,

дополнительных и идентифицируемых издержек, которые учитываются против соответствующих расходов. В том случае, если доходы относятся к товарам, которые еще не были распроданы, они уменьшают стоимость товарных запасов, учтенных на конец отчетного периода.

Руководство Группы на основе внедрения обновленного алгоритма автоматизации учета и распределения бонусов и компенсаций, получаемых от поставщиков товаров, внедренного группой в течение отчетного периода, и позволяющего привязать получаемые бонусы к индивидуальным единицам товара или товарным партиям, провело детальный анализ типов бонусов и компенсаций, выплачиваемых поставщиками. Был выявлен ряд бонусов, которые относятся исключительно к проданным товарам, и таким образом подлежат признанию в составе себестоимости реализации товаров по факту их начисления. Преимущественно этот подход относится к бонусам за продукцию, реализованную на условиях кредитования покупателей, а также к компенсации поставщиками промо-акций.

Уточнение подхода к распределению бонусов поставщиков было внедрено Группой с 1 января 2018 года и отражено как изменение учетной оценки в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Это повлияло следующим образом на значение товарно-материальных запасов на 1 января 2018 года:

	Сумма до изменения оценочного значения	Эффект изменения оценочного значения	Сумма после изменения оценочного значения
Товарно-материальные запасы	52 283	1 480	53 763

6. СДЕЛКИ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ БИЗНЕСА

Приобретение дочерних компаний

В 2018 году Группа приобрела дочерние организации:

	Основной вид деятельности	Дата приобретения	Приобретенная доля акций (%)	Сумма возмещения
Бовесто Лимитед	Холдинговая компания	30.04.2018	100%	45 520
ООО «Медиа-Сатурн-Руссланд»	Холдинговая компания	31.08.2018	99%	14 397
МЕДИА-САТУРН РУССЛАНД БЕТАЙЛИГУНГЕН ГМБХ	Холдинговая компания	31.08.2018	100%	117
				60 034

Дочерняя компания Бовесто Лимитед, которая является материнской компанией группы Эльдорадо («группа Эльдорадо»), была приобретена в рамках дальнейшего расширения деятельности Группы в сфере розничной торговли. На дату приобретения группа Эльдорадо находилась под общим контролем с Группой.

Дочерние компании ООО «Медиа-Сатурн-Руссланд» и МЕДИА-САТУРН РУССЛАНД БЕТАЙЛИГУНГЕН ГМБХ, которые являлись контролирующими компаниями группы Медиа Маркт в России («Медиа Маркт»), были приобретены в рамках дальнейшего расширения деятельности Группы в сфере розничной торговли. На дату приобретения компании находились под общим контролем.

Приобретенные активы и принятые обязательства на дату приобретения

	Группа Эльдорадо	Медиа Маркт	Итого
Краткосрочные активы			
Запасы	28 741	-	28 741
Денежные средства и их эквиваленты	1 432	3 612	5 044
Дебиторская задолженность и прочие активы	13 273	341	13 614
Активы для продажи	704	34	738
Долгосрочные активы			
Основные средства	10 941	313	11 254
Инвестиционная недвижимость	594	-	594
Нематериальные активы	10 220	47	10 267
Прочие внеоборотные активы	297	83	380
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные обязательства	(54 155)	(2 918)	(57 073)
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	(1 874)	(424)	(2 298)
Прочие обязательства	(622)	-	(622)
Справедливая стоимость чистых активов	9 551	1 088	10 639

При составлении отчетности за 2018 год Руководство уточнило оценку стоимости активов и обязательств группы Эльдорадо. Изменения связаны с пересчетом резервов по запасам исходя из новых учетных политик, пересмотром результатов обесценения нематериальных активов, пересмотром резервов по дебиторской задолженности, с соответствующим налоговым эффектом.

Распределение стоимости приобретения Медиа Маркт на отчетную дату не было окончательно завершено. При составлении отчетности за 2018 год, Руководство использовало предварительную оценку стоимости активов и обязательств Медиа Маркт. Когда окончательная оценка будет определена, изменения в оценке справедливой стоимости активов и обязательств возможны в отношении дебиторской задолженности, нематериальных активов и активов для продажи, а также налоговых активов и обязательств.

Гудвил, возникающий в связи с приобретением

	Группа Эльдорадо	Медиа Маркт	Итого
Сумма возмещения (i)	45 520	14 514	60 034
За вычетом: Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов	(9 551)	(1 088)	(10 639)
Гудвил	35 969	13 426	49 395

Гудвил при приобретении бизнесов группы Эльдорадо и Медиа Маркт образовался за счет включения в стоимость приобретения потенциальных синергий. Ожидается, что выгоды от таких синергий получат все ЕГДС, входящие в Группу.

средствами. На отчетную дату задолженность Группы по приобретению Медиа Маркт составляет 134. Также на отчетную дату в составе дебиторской задолженности Группы есть сумма, причитающаяся к возврату продавцом, в размере 163.

i. Расчеты по приобретениям производились денежными

Чистые денежные выплаты по приобретению дочерних организаций

	Группа Эльдорадо	Медиа Маркт	ИТОГО
Оплата денежными средствами	45 520	14 543	60 063
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	(1 432)	(3 612)	(5 044)
Итого	44 088	10 931	55 019

Влияние приобретений на финансовые результаты Группы

В результате приобретения группы Эльдорадо прибыль Группы за год увеличилась на 3 020. В результате приобретения Медиа Маркт Группа понесла убытки за год в размере 1 237. Выручка Группы увеличилась на 86 175 и 0 соответственно.

Прибыль от продолжающейся деятельности группы Медиа Маркт до даты приобретения оценить, на наш взгляд, не представляется возможным в связи с большим количеством допущений, поэтому данные о чистой прибыли указаны только по группам М.видео и Эльдорадо. Если бы сделка по объединению бизнеса произошла 1 января 2018 года, выручка Группы за год составила бы 352 591. Данная расчетная оценка получена прямым сложением фактической выручки входящих в Группу компаний за календарный год, после исключения внутригрупповых операций, но без каких-либо корректировок на синергии, которые были бы возможны, если бы сделки по объединению бизнеса произошли 1 января 2018 года. Если бы сделка по приобретению группы Эльдорадо произошла 1 января 2018 года, расчетная прибыль от продолжающейся деятельности составила бы 6 474, что отражает

примерную оценку результатов деятельности объединенной группы за год с поправкой на разовые корректировки, связанные с вхождением группы Эльдорадо в Группу.

При определении расчетных значений прибыли Группы, если бы группа Эльдорадо была приобретена на начало текущего года, были применены следующие подходы:

- начисление амортизации и расчет прибыли или убытка от выбытия по приобретенным основным средствам производились на основе справедливой стоимости, определенной при первоначальном отражении сделки по объединению бизнеса, а не на основе балансовой стоимости основных средств, отраженной в финансовой отчетности дочерних организаций перед приобретением;
- для унификации учетных политик М.видео и Эльдорадо транспортные расходы, капитализированные в товарно-материальных запасах Эльдорадо, были отражены в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Также был пересчитан резерв на возврат по нормам резервирования Группы;
- было признано обесценение некоторых видов лицензий и программного обеспечения бэк-офиса в связи с планируемым переходом на единую платформу в объединенной группе.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	Земля и здания	Капитальные вложения в арендованные основные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Торговое оборудование	Охранное оборудование	Компьютерное оборудование и прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2016 года	5 615	5 146	305	5 774	1 319	3 872	22 031
Приобретения	-	-	2 000	-	-	-	2 000
Перемещения	14	90	(1 762)	722	146	790	-
Выбытия	(2)	(60)	-	(87)	(20)	(159)	(328)
На 31 декабря 2017 года	5 627	5 176	543	6 409	1 445	4 503	23 703
Приобретения	-	-	5 370	-	-	-	5 370
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	5 575	1 737	526	1 431	644	1 341	11 254
Перемещения	15	293	(3 039)	795	235	1 701	-
Выбытия	-	(80)	-	(218)	(79)	(381)	(758)
На 31 декабря 2018 года	11 217	7 126	3 400	8 417	2 245	7 164	39 569
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2016 года	2 212	3 938	-	3 995	1 133	2 626	13 904
Начислено за год	271	350	-	732	123	700	2 176
Выбытия	-	(59)	-	(79)	(19)	(156)	(313)
На 31 декабря 2017 года	2 483	4 229	-	4 648	1 237	3 170	15 767
Начислено за год	632	532	-	959	281	1 187	3 591
Выбытия	-	(73)	-	(164)	(40)	(246)	(523)
На 31 декабря 2018	3 115	4 688	-	5 443	1 478	4 111	18 835
Остаточная стоимость							

	Земля и здания	Капитальные вложения в арендованные основные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Торговое оборудование	Охранное оборудование	Компьютерное оборудование и прочие основные средства	Итого
На 31 декабря 2017 года	3 144	947	543	1 761	208	1 333	7 936
На 31 декабря 2018 года	8 102	2 438	3 400	2 974	767	3 053	20 734

Амортизационные отчисления отражены в составе себестоимости (Примечание 27) и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 28).

Активы балансовой стоимостью 235, в основном относящиеся к магазинам, закрытым Группой, выбыли в течение 2018 года (2017 год: 15). Убыток от выбытия в размере 195 (2017 год: 12) был отражен в составе прочих операционных расходов (Примечание 30).

8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов инвестиционная недвижимость представлена следующим образом:

	Сооружения и здания	Земельные участки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2017 года	-	-	-
Активы, приобретенные при объединении бизнеса	436	158	594
На 31 декабря 2018 года	436	158	594
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2017 года	-	-	-
Начислено за период	19	-	19
На 31 декабря 2018 года	19	-	19
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2017 года	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	417	158	575

За период с даты объединения бизнеса и до 31 декабря 2018 года доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости и помещений, не занятых Группой, составил 288 и был включен в выручку по строке «Прочая выручка». Коммунальные платежи и расходы (см. Примечание

28) составили 224. В течение отчетного периода Группа не понесла существенных прямых операционных расходов в отношении инвестиционной недвижимости, которая не генерировала доход от аренды. Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря 2018 года составляет 575.

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	Гудвил	Лицензии на программное обеспечение, разработки и веб сайт	Права аренды	Торговые знаки	Итого
Первоначальная стоимость					
на 31 декабря 2016 года	-	8 401	-	33	8 434
Приобретения	-	2 584	701	7	3 292
Выбытия	-	(619)	-	-	(619)
На 31 декабря 2017 года	-	10 366	701	40	11 107
Приобретения	-	3 595	6	3	3 604

	Гудвил	Лицензии на программное обеспечение, разработки и веб сайт	Права аренды	Торговые знаки	Итого
Поступление при объединении бизнеса	49 395	1 137	-	9 130	59 662
Выбытия	-	(1 137)	-	(12)	(1 149)
На 31 декабря 2018 года	49 395	13 961	707	9 161	73 224
Накопленная амортизация					
на 31 декабря 2016 года	-	2 272	-	17	2 289
Начислено за период	-	1 407	27	4	1 438
Выбытия	-	(619)	-	-	(619)
На 31 декабря 2017 года	-	3 060	27	21	3 108
Начислено за период	-	2 413	76	5	2 494
Выбытия	-	(1 134)	-	(11)	(1 145)
На 31 декабря 2018 года	-	4 339	103	15	4 457
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2017 года	-	7 306	674	19	7 999
На 31 декабря 2018 года	49 395	9 622	604	9 146	68 767

В 2018 году Группа понесла расходы в сумме 3 604, которые в большей части относились к разработке новой «фронт-офис / бэк-офис» системы, внедрению новой платформы для веб-сайта, дополнительных функций ERP системы Группы SAP R\3 и развития проекта Маркетплейс, разработки в части трансформации в целях объединения ИТ-систем М.видео, Эльдорадо и Медиа Маркт.

Амортизационные отчисления были отражены в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 28).

Торговые знаки Группы балансовой стоимостью 9 133 по состоянию на 31 декабря 2018 года заложены в рамках кредитного договора (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Группы имелись контрактные обязательства по приобретению лицензий на программное обеспечение (Примечание 37).

10. ВНЕОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов внеоборотные финансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Заем выданный (i)	-	1 631
Долгосрочная дебиторская задолженность (ii)	-	814
Задолженность по процентам	-	26
Итого	-	2 471

i. В ноябре 2017 года ВУПАЛИАР ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД был предоставлен заем в размере 1 631. Процентная ставка по договору займа составляет ключевую ставку, установленную ЦБ РФ на начало каждого процентного периода (1 ноября), увеличенную на 0,5 процентных пункта. Срок погашения займа и процентов по нему – не позднее 30 октября 2024 года. Заем был досрочно погашен в 2018 году.

ii. 24 октября 2017 года Группа заключила соглашение о выдаче финансовой гарантии связанной стороне ООО «Автоклуб» на предельную сумму 878 млн долларов

США. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа списала активы и обязательства, связанные с данной гарантией, вследствие полного досрочного погашения основного долга.

По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность по соглашению о выдаче финансовой гарантии составила 0 (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 814).

11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы по приобретению внеоборотных активов	1 540	448
Долгосрочная часть авансов, выданных по договорам аренды	824	465
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 35)	226	30
Долгосрочные займы и векселя к получению	45	39
Инвестиции в ассоциированные компании	15	15
За вычетом резерва под обесценение долгосрочных авансов, выданным по договорам аренды	(4)	(4)
Итого	2 646	993

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Товары для перепродажи	114 508	52 789
Прочие товарно-материальные запасы	121	147
За вычетом резерва на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	(1 484)	(653)
Итого	113 145	52 283

Себестоимость товарно-материальных запасов, включенная в расходы в сумме 237 773 и 149 345, и товарные потери за вычетом излишков в сумме 493 и 275 за годы, закончившиеся

31 декабря 2018 и 2017 годов соответственно, были отражены в составе себестоимости реализации в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Дебиторская задолженность и расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность поставщиков по бонусам	22 757	14 298
Прочая дебиторская задолженность	7 096	4 563
Авансы, выданные поставщикам, и расходы будущих периодов	1 826	777
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 35)	483	2 046
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(705)	(73)
Итого	31 457	21 611

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не имела просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности.

Изменения в резерве по сомнительной дебиторской задолженности и расходам будущих периодов представлены следующим образом:

	2018	2017
Остаток на начало года	73	92
Поступления при объединении бизнеса	451	-
Создание резерва в отношении дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	297	29
Суммы, списанные как невозможные для взыскания	(94)	(7)
Суммы, возмещенные в течение года	(22)	(41)
Остаток на конец года	705	73

Дебиторская задолженность, обесцененная по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, образовалась более чем за 120 дней до отчетной даты.

При определении возмещаемости дебиторской задолженности Группа учитывает любые изменения кредитоспособности

дебитора за период с даты возникновения задолженности и до отчетной даты. Более подробно вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства представлены в Примечании 38.

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Дебиторская задолженность по прочим налогам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС к возмещению	15 889	6 146
Дебиторская задолженность по прочим налогам	223	8
Итого	16 112	6 154

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные банковские депозиты	13 176	11 570
Денежные средства в пути	10 124	4 695
Денежные средства в банках	1 749	1 180
Денежные средства в кассах компаний Группы и кассах магазинов	620	346
Итого	25 669	17 791

Денежные средства в банках по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов включают 80 и 66 соответственно, полученные Группой от клиентов для последующего перевода в платежную систему «Киви». Группа не может использовать эти средства в операционной деятельности, поскольку они должны быть перечислены получателям.

Денежные средства в пути представляют собой эквайринг и денежную наличность, инкассированную в магазинах Группы, но еще не внесенную на банковские счета по состоянию на конец года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные банковские депозиты были номинированы и размещены в рублях под ставки от 5% до 7,56%. Данные краткосрочные депозиты были погашены в январе 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочные банковские депозиты были номинированы и размещены в рублях под ставки от 0,01% до 7,5%. Данные краткосрочные депозиты были погашены в январе 2018 года.

16. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В течение следующих 12 месяцев Группа предполагает продать находящиеся в ее собственности земельные участки, здания и помещения, более ею не используемые. Стоимость данного имущества в настоящей консолидированной финансовой отчетности отражает цену предполагаемой продажи

без НДС, т.к. такая цена была согласована Группой с потенциальными покупателями этого имущества.

17. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания имела объявленные и выпущенные обыкновенные акции, а также обыкновенные акции в обращении в следующем количестве:

	Обыкновенные акции в обращении	Выпущенные обыкновенные акции	Объявленные обыкновенные акции
Остаток на 31 декабря 2017 года	179 531 237	179 768 227	209 768 227
Выкуп собственных акций	(1 739 180)	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	177 792 057	179 768 227	209 768 227

Номинальная стоимость каждой акции составляет 10 руб. за акцию. В течение 2017 года количество объявленных и выпущенных обыкновенных акций, а также акций в обращении, Компании не изменялось.

Все выпущенные акции были полностью оплачены.

Добавочный капитал

Добавочный капитал состоит из премии, представляющей собой превышение поступлений от продажи дополнительных 30 000 000 акций 1 ноября 2007 года над их номинальной стоимостью, за вычетом затрат на размещение выпуска акций, с учетом суммы соответствующих текущего и отложенного налога на прибыль.

Выкупленные собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года у Группы в собственности находились 1 976 170 и 236 990 выкупленных собственных акций, покупная стоимость которых на момент приобретения Группой составляла 749 и 52 соответственно.

Неконтролирующие доли владения

В 2016 году г-н А. Тынкован осуществил вклад в уставный капитал ООО «МАРКЕТПЛЕЙС» в размере 1 в обмен на долю в размере 0,1%.

В 2017 году г-н А. Тынкован осуществил вклад в уставный капитал ООО «МАРКЕТПЛЕЙС» в размере 249 в обмен на долю в размере 20%. В результате данной операции неконтролирующая доля Группы в ООО «МАРКЕТПЛЕЙС» увеличилась на такую же сумму.

В течении 2018 года г-н А. Тынкован осуществил вклад в добавочный капитал ООО «МАРКЕТПЛЕЙС» в размере 497.

Объявленные дивиденды

В 2018 и 2017 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен следующим образом:

	2018	2017
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог на прибыль в отношении текущего года	(3 805)	(2 154)
Изменение резерва по налогу на прибыль	(223)	-
	(4 028)	(2 154)
Отложенный налог на прибыль		
Доходы по отложенному налогу на прибыль, признанные в текущем году	818	269
	818	269
Итого расходы по налогу на прибыль за год	(3 210)	(1 885)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы		
Бонусы поставщиков, относящиеся к товарно-материальным запасам	1 728	1 804
Начисленные расходы	1 547	1 057
Отложенная выручка и предоплата за товар	832	598
Начисления по оплате труда	773	304
Разница в остаточной стоимости основных средств	402	408
Налоговые убытки	387	93
Резерв на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	297	130
Прочие разницы	31	23
Итого	5 997	4 417
Зачет налога	(238)	(153)
Чистые налоговые активы	5 759	4 264
Отложенные налоговые обязательства		
Разница в остаточной стоимости основных средств	(1 027)	-
Разница в амортизируемой стоимости нематериальных активов	(871)	(153)
Прочие разницы	(125)	-
Итого	(2 023)	(153)
Зачет налога	238	153
Чистые налоговые обязательства	(1 785)	-
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	3 974	4 264

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа определяла отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства исходя из ставки 20%, которая, как предполагается, будет применяться при реализации актива или погашении обязательства.

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении официальной

ставки по налогу на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка суммы теоретического налога на прибыль, рассчитанного с применением установленной ставки налога на прибыль 20%, применимой для 2018 и 2017 годов, и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе:

	2018	2017
Прибыль до налогообложения	11 575	8 839
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(2 315)	(1 768)
Расходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы:		
Изменение резерва по налогу на прибыль	(223)	-
Товарные потери	(151)	(105)
Расходы на заработную плату, не учитываемые при определении налоговой базы	(115)	(12)
Прочие расходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы, нетто	(406)	-
Расход по налогу на прибыль	(3 210)	(1 885)

19. БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ

В данном примечании представлена информация об условиях долгосрочных и краткосрочных соглашений по процентным кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной

стоимости. Кредиты, представленные ниже, номинированы в рублях.

	Срок погашения	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные кредиты			
Обеспеченные кредиты			
ПАО «Банк ВТБ»	апрель 2025 года	45 720	-
Итого долгосрочные кредиты		45 720	-
Краткосрочные кредиты			
Обеспеченные кредиты			
ПАО «Банк ВТБ»	апрель - октябрь 2019 года	5 769	-
		5 769	-
Необеспеченные кредиты			
ПАО «Банк ВТБ»	июнь 2019 года	8 020	-
		8 020	-
Итого краткосрочные кредиты		13 789	-
Итого кредиты		59 509	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года ковенанты по кредитным соглашениям соблюдены.

Банковские кредиты по состоянию на 31 декабря 2018 года обеспечены торговыми знаками балансовой стоимостью 9 133 (на 31 декабря 2017 года: 0) (Примечание 9).

В рамках кредитных договоров заложены 100% доли в Уставном капитале ООО «МВМ», ООО «Эльдорадо», ООО «БТ Холдинг», а также 100% акций Бовесто Лимитед.

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2018 года	Денежные потоки от финансовой деятельности	Поступления при объединении бизнеса	Прочие изменения*	31 декабря 2018 года
Банковские кредиты	-	47 002	11 898	609	59 509
Займы	-	(124)	124	-	-
Финансовая аренда	-	(67)	251	147	331
	-	46 811	12 273	756	59 840

*Прочие изменения, в основном, представлены начисленными, но не уплаченными процентами по обязательствам.

20. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Арендная плата и коммунальные платежи	5 699	4 570
Задолженность по приобретению основных средств и нематериальных активов	4 117	1 131
Заработная плата и премии	3 760	1 711
Прочие текущие обязательства перед связанными сторонами (Примечание 35)	628	29
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	2 922	1 267
Итого	17 126	8 708

По состоянию на 31 декабря 2018 года арендная плата и коммунальные платежи включают в себя обязательства, возникшие

исходя из равномерного признания расходов по аренде в течение срока аренды, в сумме 4 408 (31 декабря 2017 года: 4 071).

21. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Предоплата за товар (i)	4 030	1 737
Авансы, полученные по подарочным картам	868	678
Прочие авансы полученные	411	241
Итого	5 309	2 656

i. Предоплата за товар представляет собой денежные средства, полученные за товары, которые не были доставлены покупателям по состоянию на отчетную дату, и относится

в основном к продажам в Интернете и товарам, проданным в магазине с последующей доставкой.

22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Кредиторская задолженность по прочим налогам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность по НДС	1 364	1 047
Налоги на заработную плату	940	434
Кредиторская задолженность по прочим налогам	478	146
Итого	2 782	1 627

23. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА

Отложенная выручка по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлена следующим образом:

	2018 год			2017 год		
	Программы лояльности клиентов	Прочие программы	Дополнительное обслуживание	Программы лояльности клиентов	Прочие программы	Дополнительное обслуживание
По состоянию на 1 января	1 710	995	3 218	1 742	434	2 768
Эффект от применения МСФО 15	(5)	(51)	-	-	-	-
По состоянию на 1 января	1 705	944	3 218	1 742	434	2 768
Признано при объединении бизнеса	280	41	70	-	-	-
Выручка, отложенная в течение года	13 355	2 199	2 343	9 525	2 455	2 520
Выручка, признанная в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	(12 463)	(2 328)	(2 424)	(9 557)	(1 894)	(2 070)
По состоянию на 31 декабря	2 877	856	3 207	1 710	995	3 218

Прочие программы представляют собой главным образом выдачу подарочных карт покупателям Группы.

Баланс отложенной выручки по состоянию на 1 января 2018 года был скорректирован на 56 в результате модифицированного ретроспективного применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка».

24. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

Как указано в Примечании 10, в октябре 2017 года Группа заключила соглашение о выдаче финансовой гарантии связанной стороне ООО «Автоклуб» на предельную сумму 878 млн долларов США.

При первоначальном признании справедливая стоимость обязательства по финансовой гарантии в размере 803 была

определена исходя из приведенной стоимости будущего комиссионного дохода Группы по данному соглашению.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 Группа признала комиссионный доход на сумму 174 в составе прочих операционных доходов (23 было признано за год, закончившийся 31 декабря 2017).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 Группа, следуя принципу временной стоимости денег, признала 28 в качестве финансового дохода и признала соответствующее увеличение дебиторской задолженности (9 было признано за год, закончившийся 31 декабря 2017).

В связи с тем, что вознаграждение за выдачу гарантии было рассчитано в иностранной валюте, Группа понесла расходы по курсовым разницам в сумме 7.

11 октября 2018 года Группа получила вознаграждение в сумме 227.

В связи с досрочным погашением основного долга обязательство по финансовой гарантии было списано.

25. РЕЗЕРВЫ

Резервы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года представлены следующим образом:

	Долгосрочные резервы		Краткосрочные резервы	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Резерв под возвраты покупателей	256	-	1 724	337
Резерв под судебные разбирательства и штрафы	-	-	960	95
Резерв по налоговым рискам	-	-	249	-
Резерв под гарантийное обслуживание	-	-	29	16
Итого	256	-	2 962	448

26. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена следующим образом:

	2018	2017
Розничная выручка	317 153	195 037
Выручка от продаж сертификатов дополнительного обслуживания	2 424	2 070
Выручка от прочих услуг	1 525	1 090
Итого	321 102	198 197

Розничная выручка включает продажи в магазинах, продажи через интернет с условием самовывоза, продажи через интернет с доставкой и комиссии.

Прочая выручка за 2017 год, состояла из доходов по установке, утилизации и услугам цифрового помощника. За 2018 год, состав прочей выручки не изменился, за исключением доходов по доставке товара, которые были отражены в составе выручки от продажи товаров в сумме 740 (2017 год: 500). Данное изменение было сделано в соответствии с требованиями МСФО

(IFRS) 15 – услуга по доставке товара и продажа товара согласовывались как пакет с одной коммерческой целью и должны быть объединены в одно обязательство перед покупателями. Если бы Компания не применяла МСФО (IFRS) 15, то выручка за период увеличилась бы на 56 и составила 321 158.

Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, признаваемая единомоментно, составила 318 678, а выручка, признаваемая в течении периода, 2 424.

27. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена следующим образом:

	2018	2017
Себестоимость товаров для перепродажи		
- Себестоимость товаров	237 738	149 345
- Транспортные расходы	2 672	1 660
- Товарные потери, за вычетом излишков и соответствующих компенсаций от поставщиков (в 2018 году: 210, в 2017 году: 177)	625	314
- Изменение резерва на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	490	(177)
Себестоимость услуг дополнительного обслуживания	79	90
Себестоимость прочих услуг	859	438
Итого	242 463	151 670

В состав себестоимости прочих услуг входят расходы по амортизации сервисного оборудования.

28. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	2018	2017
Заработная плата и соответствующие налоги (включая вознаграждение в форме акций – Примечание 34)	21 779	12 538
Расходы на аренду, за вычетом доходов от субаренды (в 2018 году: 71, в 2017 году: 29)	14 926	8 885
Амортизация основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости	6 070	3 614
Расходы на рекламу и продвижение товаров, нетто	6 054	3 827
Эксплуатационные расходы	2 632	1 819
Банковские услуги	2 626	1 600
Расходы на услуги кредитного брокера	2 498	1 143
Коммунальные услуги	1 809	1 028
Складские расходы	1 689	1 484
Ремонт и техническое обслуживание	1 670	1 096
Безопасность	1 655	979
Консультационные услуги	1 568	1 083
Налоги, за исключением налога на прибыль	942	165
Связь	353	243
Прочие расходы	2 963	1 250
Итого	69 234	40 754

Заработная плата и соответствующие налоги включают взносы в размере 3 315, уплаченные в государственный пенсионный фонд (в 2017 году: 1 879) и взносы в фонды социального и медицинского страхования в размере 1 281 (в 2017 году: 733).

В течение 2018 года Группа получила 1 308 от поставщиков в качестве компенсации расходов по рекламе (в 2017 году: 709).

29. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Прочие операционные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, включают комиссии, полученные от банков за предоставление кредитов покупателям, доходы,

полученные от поставщиков за размещение рекламных материалов в магазинах Группы, некомиссионные доходы от мобильных операторов и прочие статьи.

30. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие операционные расходы за 2018 год включают в себя убыток от выбытий основных средств в размере 195 (2017: 12), расходы на корпоративные мероприятия в размере 99 (2017:

51), расходы на благотворительность в размере 91 (за 2017 год: 47), и прочие несущественные по отдельности статьи.

31. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы/(расходы) за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	2018	2017
Процентные доходы	509	657

	2018	2017
Процентные расходы по банковским кредитам	(3 604)	-
Курсовая разница от переоценки инвестиций	(13)	2
Итого	(3 108)	659

32. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, остающейся в распоряжении акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций в обращении за отчетный год, без учета собственных выкупленных акций.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, остающейся в распоряжении акционеров Компании, на средневзвешенное количество

обыкновенных акций в обращении за отчетный период, плюс средневзвешенное количество всех потенциально разводняющих обыкновенных акций, выпуск которых будет означать их конвертацию в обыкновенные акции.

Ниже приводятся данные о прибыли и количестве акций, которые были использованы при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

	2018	2017
Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении акционеров Компании	8 582	6 974
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	178,65	179,53
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)	48,04	38,85

33. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Продукты и услуги отчетных сегментов

Правлению как ключевому органу управления Группы, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, предоставляется информация для распределения ресурсов и оценки результатов деятельности в разрезе сегментов бизнеса, соответствующих брендам М.видео и Эльдорадо.

Организационная структура Группы также построена в разрезе брендов.

Соответственно, отчетные операционные сегменты Группы согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» представлены следующим образом:

- Сегмент М.видео;
- Сегмент Эльдорадо.

Сегментам принадлежат сети розничных магазинов и интернет-магазинов бытовой техники и электротехники под брендами «М.видео» и «Эльдорадо». Оба сегмента специализируются на реализации телевизионной, аудио-, видео-, хай-фай, бытовой техники и цифрового оборудования, а также на предоставлении сопутствующих услуг.

Выручка и прибыль по сегментам

Выручка и прибыль Группы по отчетным сегментам представлены следующим образом.

	Выручка сегментов	
	2018	2017
Выручка от межсегментных продаж		
М.видео	11 140	-
Эльдорадо	-	-
Итого	11 140	-
Выручка от внешних продаж		
М.видео	234 928	198 197
Эльдорадо	86 174	-
Итого	321 102	198 197
Итого выручка по сегментам	332 242	198 197

	Прибыль сегментов	
	2018	2017
Прибыль сегмента		
М.видео	55 572	46 527
Эльдорадо	23 067	-
Итого	78 639	46 527
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(69 234)	(40 754)
Прочие операционные доходы	6 079	2 623
Прочие операционные расходы	(801)	(216)
Финансовые доходы	509	659
Финансовые расходы	(3 617)	-
Прибыль до налога на прибыль	11 575	8 839

Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Группы, приведенных в Примечании 2. Прибыль сегмента определена как валовая

прибыль без распределения коммерческих, общехозяйственных и административных расходов, прочих доходов и расходов, а также финансовых доходов и расходов.

34. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ В ФОРМЕ АКЦИЙ

В течение 2017 года, в Группе действовала долгосрочная программа вознаграждения сотрудников, основанная на акциях, с выплатой денежными средствами – Долгосрочный план вознаграждения – Серия 4 («ДПВ 4»).

Расход, признанный Группой по выплатам вознаграждений, основанных на акциях, с выплатой денежными средствами в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 представлен следующим образом:

Серии опционов	2018	2017
ДПВ 4	-	401
Итого	-	401

Указанные выше расходы были включены в состав «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов» по статье «Заработная плата и соответствующие налоги» (Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не имела обязательств перед участниками ДПВ4.

35. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают акционеров, ключевой управленческий персонал, предприятия, имеющие общих собственников и находящиеся под общим контролем, предприятия, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала, а также компании, в отношении которых у Группы имеется существенное влияние.

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами в соответствующем финансовом году и задолженности по связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года, соответственно:

	2018		31 декабря 2018 года		2017		31 декабря 2017 года	
	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
Материнская компания (i)	-	11 664	-	-	-	-	-	-
Предприятия под общим контролем (ii)	1 731	46 218	-	-	1 628	2 129	2 074	1

	2018		31 декабря 2018 года		2017		31 декабря 2017 года	
	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
Предприятия под контролем лица, оказывающего существенное влияние (iii)	436	4 254	696	644	-	-	-	-
Предприятия под контролем ключевого управленческого персонала (iv)	3	609	13	102	3	682	2	28
	2 170	62 745	709	746	1 631	2 811	2 076	29

Операции со связанными сторонами носят следующий характер:

- i. Материнская компания - приобретение Медиа Маркт;
- ii. Предприятия под общим контролем – приобретение группы Эльдорадо, приобретение и продажа товаров Группы, агентских услуг по продаже полисов, услуг по аренде складов и торговых помещений;
- iii. Предприятия под контролем лица, оказывающего существенное влияние – агентские услуги по продаже полисов,

услуги по аренде складов и торговых помещений, приобретение основных средств, услуги кредитного брокера;

- iv. Предприятия под контролем ключевого управленческого персонала – предоставление услуг по охране магазинов и головного офиса, услуг аренды и логистики, послепродажное и прочее обслуживание товаров Группы, предоставление услуг по ремонту помещений и инженерных систем центрального офиса и московских магазинов.

Задолженность связанных сторон по предоставленному займу и выданной гарантии с учетом начисленных процентов на 31 декабря 2018 составила:

	2018		31 декабря 2018 года		2017		31 декабря 2017 года	
	Финансовый доход от операций со связанными сторонами	Финансовый расход от операций со связанными сторонами	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Финансовый доход от операций со связанными сторонами	Финансовый расход от операций со связанными сторонами	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
Предприятия под общим контролем	75	1	-	-	35	-	2 471	-
Итого	75	1	-	-	35	-	2 471	-

В 2018 года, г-н А. Тынкован осуществил вклад в добавочный капитал ООО «МАРКЕТПЛЕЙС» в размере 497.

В 2017 году г-н А. Тынкован осуществил вклад в уставный капитал ООО «МАРКЕТПЛЕЙС» в размере 249 в обмен на долю в размере 20%. В результате данной операции неконтролирующая доля Группы в ООО «МАРКЕТПЛЕЙС» увеличилась на такую же сумму.

Условия сделок со связанными сторонами

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок

между несвязанными сторонами. Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на конец года были необеспеченными; расчеты по ним осуществляются денежными средствами. Гарантий по дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон получено и предоставлено не было, кроме гарантий по обязательствам ООО «Автоклуб» (см. Примечания 10 и 24). За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов у Группы есть резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон в размере 9. Оценка возможного наличия обесценения производится в каждом финансовом году посредством анализа финансовой позиции соответствующей связанной стороны и состояния рынка, на котором такая сторона ведет деятельность.

Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы

Вознаграждение директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлено следующим образом:

	2018	2017
Краткосрочные выплаты*	1 598	949
Вознаграждения в форме акций**	-	192
Итого	1 598	1 141

* Краткосрочные выплаты включают заработную плату, премии, отпускные, расходы по медицинскому страхованию и переезду.

** Представляют собой расходы в отношении участия ключевого руководящего персонала в долгосрочной программе вознаграждения в форме акций, отраженной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность Группы перед ключевым руководящим персоналом составила 818 (на 31 декабря 2017 года: 443).

Количество позиций ключевого руководящего состава равнялось 27 в 2018 году (в 2017 году: 20).

В течение отчетного периода Группа не принимала на себя существенных обязательств по пенсионным выплатам или иных

обязательств перед ключевым управленческим персоналом, кроме обязательств, раскрытых в Примечании 34, а также обязательств по уплате взносов в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования в составе социальных взносов по заработной плате и премиям. Социальные взносы, уплаченные с суммы вознаграждения ключевого управленческого персонала за год, закончившиеся 31 декабря 2018 года, составили 106 (за год, закончившиеся 31 декабря 2017 года: 86). Эти выплаты включены в приведенные выше данные.

36. СОГЛАШЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ

Группа вступает в долгосрочные отношения с арендодателями по аренде помещений для магазинов на срок от 1 до 20 лет. По некоторым из них долгосрочные договоры не могут быть зарегистрированы, и, таким образом, не могут вступить в силу на весь предполагаемый срок аренды, до момента предоставления арендодателем всего пакета документов, подтверждающих его право собственности на помещение. В таких случаях Группа заключает краткосрочные договоры аренды на 11 месяцев, которые содержат условие автоматической пролонгации на такой же срок. В то же время ряд долгосрочных договоров аренды содержит условия расторжения, а некоторые краткосрочные договоры содержат право Группы на их пролонгацию. В связи с этим, Группа производит оценку нерасторгаемого

срока аренды с учетом как юридических условий, так и экономических факторов, способных оказать влияние на будущие решения об использовании Группой имеющихся прав расторжения или пролонгации.

Некоторыми договорами предусмотрены условия, по которым Группа обязуется выплачивать минимальные арендные платежи или определенную долю выручки, в зависимости от того, какая сумма больше. Суммы, уплаченные сверх минимальных арендных платежей, представлены ниже как условная арендная плата. Группа не имеет права выкупа арендуемого помещения по окончании срока аренды.

Платежи, признанные в качестве расхода

	2018	2017
Минимальные арендные платежи	13 308	7 855
Условные арендные платежи	1 644	1 059
Итого	14 952	8 914

Обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды

Будущие минимальные арендные платежи в течение нерасторгаемых сроков договоров операционной аренды на помещения, занимаемые Группой, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	2018	2017
В течение одного года	16 789	8 055
Более года, но менее пяти лет	57 161	27 866
Более пяти лет	33 035	15 311
Итого	106 985	51 232

Будущие минимальные арендные платежи будут облагаться НДС.

37. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Группа продает товары, спрос на которые чувствителен к изменениям экономических условий, влияющих на потребительские расходы. Будущие экономические условия и другие факторы, включая доверие покупателей, уровень занятости, процентные ставки, задолженность по потребительскому кредитованию и доступность потребительского кредитования могут снизить потребительские расходы или изменить потребительские предпочтения. Глобальное снижение темпов роста российской и мировой экономик или неопределенные экономические перспективы могут отрицательно сказаться на потребительских предпочтениях и операционных результатах Группы.

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, а также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок.

Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Группа также выявила возможные условные налоговые обязательства за трехлетний период, закончившийся 31 декабря 2018 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят 20% от величины прибыли Группы до налога на прибыль.

Таможенные аспекты

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 2017 годов, часть произведенных за рубежом товаров Группа приобретала на территории Российской Федерации у российских юридических лиц, включая оптовые компании и посредников, которые импортировали товары на территорию России напрямую или через посредников. Так как Группа не участвовала в процессе таможенного оформления приобретенных товаров при их ввозе в Россию, руководство не может иметь полной уверенности в том, что предприятия, импортировавшие товары в Россию, полностью соблюдали применимые положения российского Таможенного кодекса.

Как описано выше в разделе «Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации», соответствующие государственные органы могут занять более жесткие позиции в толковании применимого законодательства. В соответствии с российским законодательством, компания, владеющая товарами, ввоз в страну которых сопровождался доказанными нарушениями таможенного законодательства, может быть подвергнута серьезным административным и гражданским санкциям и/или конфискации товаров, если она участвовала, знала или должна была знать об имевшем место нарушении таможенного кодекса. На настоящий момент Группа не получала никаких уведомлений об имевших место нарушениях таможенного кодекса.

Руководство считает, что компании Группы действовали в соответствии со всеми применимыми налоговыми и правовыми требованиями в отношении импортированной продукции, и что Группа не участвовала, не знала и не могла знать о каких-либо существенных нарушениях применимого таможенного кодекса российскими оптовыми или посредническими компаниями. Соответственно, в настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство не начисляло резервов в отношении таких условных обязательств. Руководство считает, что с учетом существующих ограничений на доступ к документам таможенного оформления оценить вероятный потенциальный финансовый эффект (если

таковой присутствует) таких условных обязательств не представляется практически возможным.

Лицензионные соглашения

По состоянию на 31 декабря 2018 года минимальные платежи по будущим контрактным обязательствам Группы составляют 981 (31 декабря 2017 года: 1 278). Данные обязательства возникают в отношении услуг по технической поддержке существующих лицензий SAP на программное обеспечение до 2022 года.

Группа использует программное обеспечение SAP для функций управления финансами, поставками и персоналом.

Судебные разбирательства

В ходе ведения деятельности Группа подвергается различным искам и претензиям. Хотя в отношении таких разбирательств действуют прочие факторы неопределенности, и их исход невозможно предсказать с достаточной степенью уверенности, руководство Группы считает, что финансовое влияние данных вопросов не превысит суммы, признанной в качестве резерва под судебные разбирательства и штрафы, раскрытой в Примечании 25.

Охрана окружающей среды

38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Как правило, финансовые обязательства Группы включают в себя займы и кредиты, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основная цель данных финансовых инструментов заключается в финансировании операций Группы. Группа также имеет торговую и прочую дебиторские задолженности, денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающие непосредственно в ходе деятельности.

Основными рисками, возникающими в результате использования Группой финансовых инструментов, являются валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности.

Руководство Группы контролирует управление данными рисками. Руководство Группы оказывает содействие Совету Директоров Группы в части управления операциями, связанными с финансовыми рисками, в соответствии с надлежащими правилами и процедурами, а также обеспечивает идентификацию, оценку и управление финансовыми рисками в соответствии с политикой Группы. Все операции с производными финансовыми инструментами для целей управления рисками осуществляются командой специалистов с должным уровнем профессиональных навыков, опытом и руководством. Совет Директоров проводит анализ и утверждение политики управления каждым из этих рисков, краткое описание которых приведено ниже.

Управление капиталным риском

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится в стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. Группа периодически пересматривает свои обязательства в области защиты окружающей среды. В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства у Группы, по мнению руководства, отсутствуют какие-либо значительные обязательства по охране окружающей среды.

Гарантии

В процессе своей обычной операционной деятельности Группа время от времени заключает с банками договоры о получении финансовых гарантий. В соответствии с данными договорами, банки предоставляют гарантии в пользу поставщиков Группы, и обязательства могут быть истребованы с Группы по данным договорам исключительно в случае нарушения контрактных сроков оплаты задолженности поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма гарантий, предоставленных Группе, составила 9 311 (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 4 734). По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов во исполнение требования обеспечения гарантий товарно-материальные запасы Группы не были заложены.

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех компаний Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, не было изменений в целях, политиках и процессах.

В состав капитала Группы входят выпущенные акции, за вычетом выкупленных собственных акций, добавочный капитал и нераспределенная прибыль.

Главной целью программы управления капиталом Группы является максимизация акционерной стоимости и минимизация рисков кредитного портфеля. Сегмент бытовой электронной техники является циклическим бизнесом и, соответственно, требует краткосрочных колебаний размера капитала, используемого для приобретения товаров с целью насыщения сезонного спроса. Для покрытия сезонной потребности в капитале Группа сочетает такие виды заимствований, как краткосрочные кредиты, а также задолженность перед поставщиками. Программа наращивания количества магазинов усиливает потребность в капитале, так как затраты, необходимые для открытия новых магазинов, увеличивают финансовую нагрузку Группы. Хотя в Группе не существует какой-либо формальной политики касательно оптимального соотношения заемных и собственных средств, Группа периодически проводит анализ своих потребностей в капитале для определения необходимых мер

по поддержанию сбалансированной структуры капитала посредством привлечения вкладов акционеров в уставный капитал, выпуска новых акций, возврата капитала акционерам, выпуска новых или погашения существующих долговых обязательств.

Категории финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, сгруппированных по категориям финансовых инструментов, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов приведена ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы		
Активы, учитываемые по амортизированной стоимости	55 220	36 618
Финансовые обязательства		
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	213 806	82 335

Управление валютным риском

Валютный риск представляет собой риск того, что финансовые результаты Группы будут изменяться в результате изменения курса иностранных валют. Группа подвержена валютному риску, возникающему из-за наличия остатков денежных средств, выраженных в иностранных валютах, а также из-за договоров аренды, привязанным к валютам, отличной от функциональной. На 31 декабря 2018 года приблизительно 15% (на 31 декабря 2017 года: 18%) соглашений по договорам аренды магазинов и складов были привязаны к доллару США или ЕВРО и расход по этим договорам составляет около 26%

(2017 год: около 32%) от всех затрат по операционной аренде за год, окончившийся 31 декабря 2018 года. Где это возможно, Группа минимизирует возможные риски, связанные с договорами аренды в иностранной валюте, путем согласования с арендодателем фиксированного валютного курса или максимального предела валютного курса.

В течение 2018 и 2017 годов Группа не использовала форвардные валютные контракты в целях уменьшения валютного риска. Балансовая стоимость на отчетную дату номинированных в иностранной валюте активов и обязательств Группы представлена ниже:

	Доллар США		Евро	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	55	2	5	-
Итого активы	55	2	5	-
Обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные расходы по операционной аренде (раскрыто в составе прочей кредиторской задолженности)*	(1 951)	(1 984)	(405)	(322)
Итого обязательства	(1 951)	(1 984)	(405)	(322)
Итого чистая позиция	(1 896)	(1 982)	(400)	(322)

* Несмотря на то, что начисленные обязательства по аренде, рассчитанные линейным методом на протяжении всего срока аренды, не являются финансовым инструментом, они были включены в таблицу выше, так как подвергают Группу валютному риску.

Анализ чувствительности к валютному риску

Как указано выше, Группа, в основном, подвержена валютному риску из-за изменения курсов доллара США и Евро. По состоянию на 31 декабря 2018 года уровень чувствительности 10% (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 10%) представляет собой оценку руководства возможного изменения обменных курсов иностранных валют. Анализ чувствительности отражает только активы и обязательства в иностранной валюте на конец года и корректирует изменение их стоимости

в зависимости от колебаний валютных курсов. Указанные ниже положительные суммы отражают увеличение прибыли и собственного капитала, где российский рубль растет по отношению к соответствующей валюте. При обесценении российского рубля по отношению к соответствующей валюте влияние на прибыль и капитал будет эквивалентно и противоположно.

	Доллар США		Евро	
	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль
2018	10%	(189)	10%	(40)
	-10%	189	-10%	40

	Доллар США		Евро	
	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль
2017	10%	(198)	10%	(32)
	-10%	198	-10%	32

Управление риском изменения процентных ставок

Риск связанный с изменением процентных ставок отсутствует, так как Группа привлекает заемные средства только с фиксированной процентной ставкой. У Группы есть риск от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств Группы в связи с изменением рыночной ставки по кредитам.

Процентные риски по финансовым активам и финансовым обязательствам Группы подробнее рассмотрены в Примечании Управление риском ликвидности.

Приведенный ниже анализ изменения справедливой стоимости проводился по непроизводным финансовым инструментам на отчетную дату. При подготовке управленческой отчетности по процентному риску для ключевых руководителей Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 1 базисный пункт, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы рыночная процентная ставка выросла/(упала) на 1 базисный пункт при сохранении всех прочих переменных, то справедливая стоимость обязательств по банковским кредитам Группы уменьшилась/(увеличилась) бы на 1 653/(1 728). Это связано, главным образом, с подверженностью Группы риску колебания справедливой стоимости процентных ставок по заемным средствам с фиксированной процентной ставкой.

В следующей таблице представлены остатки по операциям с 4 крупнейшими контрагентами на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

Наименование контрагента	Валюта	Рейтинг	Балансовая стоимость	
			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Банк ВТБ»	руб.	Ваа3	6 516	5 022
Альфа-Банк	руб.	Ва1	4 974	3 649
Совкомбанк	руб.	Ва3	1 900	-
Сбербанк	руб.	Ва2	889	3 931
Прочие	руб.	-	646	148
Итого			14 925	12 750

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. Финансовые активы, которые потенциально могут вызвать возникновение кредитного риска у Группы, в основном состоят из бонусов к получению от поставщиков, прочей дебиторской задолженности, краткосрочных инвестиций, а также из денежных средств на текущих и депозитных счетах в банках или прочих финансовых институтах.

Бонусы к получению либо погашаются путем взаимозачета с соответствующей кредиторской задолженностью, либо выплачиваются поставщиком денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2018 года бонусы к получению по четырем основным поставщикам составляли 29% от величины консолидированной дебиторской задолженности и расходов будущих периодов Группы (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 35%). Группа полагает, что уровень кредитного риска, связанного с вышеуказанной дебиторской задолженностью, не является существенным, поскольку все дебиторы являются основными поставщиками Группы.

Кредитный риск по ликвидным средствам (см. таблицу ниже) управляется казначейством в Группе. Руководство уверено, что кредитный риск по финансовым вложениям, возникшим в результате избытка наличных средств, является ограниченным, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

Балансовая стоимость финансовых активов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, показана за вычетом убытков от обесценения и представляет собой максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Группы не было прочей концентрации кредитного риска.

Управление риском ликвидности

Казначейство Группы контролирует риск возможной нехватки средств, используя модель постоянного планирования ликвидности. Данный инструмент анализирует сроки погашения финансовых вложений и финансовых активов Группы (например, дебиторской задолженности, прочих финансовых активов) и прогнозы в отношении денежных потоков от операционной деятельности.

Целью Группы является обеспечение непрерывного финансирования и гибкости при использовании финансовых ресурсов путем использования овердрафтов по банковским счетам и банковских кредитов. Группа ежегодно проводит анализ своих потребностей в денежных средствах и ожидаемых

денежных потоков с целью определения своих обязательств по финансированию. В основе проводимой оценки лежит сезонный характер деятельности Группы, программа увеличения количества магазинов и прогнозируемые потребности Группы в оборотном капитале. Для покрытия значительной доли своих базовых потребностей в наличных денежных средствах Группа использует долгосрочные инструменты (займы и кредиты). Для удовлетворения сезонной потребности в ликвидности Группа использует краткосрочные кредиты и банковские овердрафты. Группа ежеквартально пересматривает прогнозы в отношении необходимой ликвидности и организует доступ к заемным средствам в нескольких банках, чтобы быть уверенной в том, что у нее имеется достаточное количество подтвержденных, но еще неиспользованных кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелись неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям в общем размере 24 600, по которым, однако, у банков нет твердых обязательств по их предоставлению (31 декабря 2017 года: 16 000).

В таблице ниже представлены данные о сроках погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов на основе недисконтированных платежей по договорам:

По состоянию на 31 декабря 2018 года	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	137 425	17 995	-	-	155 420
Кредиты	1 249	16 383	37 507	22 065	77 205
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	12 997	294	-	-	13 291
Итого	151 671	34 672	37 507	22 065	245 916

По состоянию на 31 декабря 2017 года	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	66 116	11 582	-	-	77 698
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 637	-	-	-	4 637
Итого	70 753	11 582	-	-	82 335

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы,

по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, приблизительно равна их справедливой стоимости, за исключением обязательств по кредитам на 31 декабря 2018 года, справедливая стоимость которых по рыночной ставке на отчетную дату составляет 56 749, что на 2 151 меньше текущей балансовой стоимости.

39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

25 февраля 2019 года ООО «МВМ» было реорганизовано в форме присоединения к нему ООО «Эльдорадо» и ООО «МВБ ТРЕЙД».