

Группа Виват

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2012 г.

Содержание

Отчет независимого аудитора

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменении капитала	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе Виват и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
5	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	17
6	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	17
7	Операции со связанными сторонами	19
8	Основные средства	23
9	Инвестиционная собственность	25
10	Финансовые вложения	26
11	Запасы	28
12	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	28
13	Денежные средства и их эквиваленты	30
14	Кредиты и займы	30
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	32
16	Выручка	32
17	Себестоимость	32
18	Общехозяйственные и административные расходы	33
19	Коммерческие расходы	33
20	Прочие доходы	33
21	Прочие расходы	33
22	Финансовые доходы	34
23	Финансовые расходы	34
24	Налог на прибыль	34
25	Приобретение дочерней компании	36
26	Условные и договорные обязательства	37
27	Управление финансовыми рисками	39
28	Управление капиталом	41
29	События после отчетной даты	42



Отчет независимого аудитора

Участникам и Руководству общества с ограниченной ответственностью «Виват-трейд»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Виват-трейд» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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



Отчет независимого аудитора (продолжение)

Основание для выражения мнения аудитора с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой были нарушены ограничительные условия по банковским кредитам, выданным ОАО «Сбербанк» и ОАО Банк «Петрокоммерц», дающие кредитору право досрочного требования по возврату заемных средств на отчетную дату. Группа не классифицировала долгосрочные кредиты в состав краткосрочных обязательств. Величина завышения долгосрочных обязательств и занижения краткосрочных обязательств по кредитам и займам составила 943 028 тыс. руб. (Прим. 14).

Мнение аудитора с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

6 июня 2013 года
Екатеринбург, Российская Федерация

Группа Виват
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2012 года

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	3 365 795	2 326 845
Инвестиционная собственность	9	978 522	1 078 216
Нематериальные активы		45 798	45 798
Финансовые вложения	10	4 819	12 056
Отложенные налоговые активы	24	45 552	13 627
Итого внеоборотные активы		4 440 486	3 476 542
Оборотные активы			
Запасы	11	711 114	379 214
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	269 615	298 688
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 169	546
Финансовые вложения	10	5 432	111 237
Денежные средства и их эквиваленты	13	258 639	187 530
		1 246 969	977 215
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	8	-	59 322
Итого оборотные активы		1 246 969	1 036 537
ИТОГО АКТИВЫ		5 687 455	4 513 079
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		1 553 177	1 553 177
Прочий резерв	25	(832 820)	(705 765)
Нераспределенная прибыль		194 933	83 662
Итого капитал участников Компании		915 290	931 074
ИТОГО КАПИТАЛ		915 290	931 074
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	1 650 058	1 242 633
Отложенные налоговые обязательства	24	53 572	21 949
Итого долгосрочные обязательства		1 703 630	1 264 582
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	932 907	850 495
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	2 135 071	1 466 523
Текущие обязательства по налогу на прибыль		557	405
Итого краткосрочные обязательства		3 068 535	2 317 423
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 772 165	3 582 005
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 687 455	4 513 079

Утверждено и подписано от имени Руководства 6 июня 2013 года.


 В. Ф. Юсупов
 Директор


 В. Б. Пантелеев
 Финансовый директор


 Н. В. Тимофеева
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа Виват
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка	16	10 409 364	7 476 629
Себестоимость	17	(7 960 037)	(5 644 923)
Валовая прибыль		2 449 327	1 831 706
Общие и административные расходы	18	(337 228)	(206 892)
Коммерческие расходы	19	(1 731 792)	(1 250 010)
Обесценение активов для продажи	8	-	(46 599)
Прочие доходы	20	124 697	58 728
Прочие расходы	21	(6 570)	(91 102)
Операционная прибыль		498 434	295 831
Финансовые доходы	22	21 345	81 582
Финансовые расходы	23	(328 797)	(176 207)
Прибыль до налогообложения		190 982	201 206
Расходы по налогу на прибыль	24	(79 711)	(34 259)
Прибыль за год до переоценки обязательства перед участниками		111 271	166 947
Переоценка обязательства перед участниками		-	(159 767)
Прибыль за год		111 271	7 180
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		111 271	7 180

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа Виват
Консолидированный отчет об изменении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	Прим.	Первоначальные вклады в капитал	Прочий резерв	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал	Чистые активы, приходя- щиеся на долю участников
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Остаток на 1 января 2011 г.		-	-	-	-	(82 285)
Увеличение уставного капитала	25	-	-	-	-	1 552 177
Эффект от операции с собственником Группы	25	-	-	-	-	(705 765)
Переоценка обязательства перед участниками		-	-	-	-	159 767
Переклассификация чистых активов приходящихся на долю участников в капитал		1 553 177	(705 765)	76 482	923 894	(923 894)
Чистая прибыль за период 15 декабря – 31 декабря 2011 г.		-	-	7 180	7 180	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.		1 553 177	(705 765)	83 662	931 074	-
Приобретение дочерней компании в сделке под общим контролем	25	-	(127 055)	-	(127 055)	-
Чистая прибыль за год		-	-	111 271	111 271	-
Остаток на 31 декабря 2012 г.		1 553 177	(832 820)	194 933	915 290	-

Группа Виват
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		190 982	201 206
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и инвестиционной собственности	8, 9	110 071	60 311
Обесценение активов для продажи	8	-	46 599
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	21	5 140	25 822
Обесценение финансовых вложений	21	5 667	52 704
Изменение резерва на снижение стоимости запасов	17	3 312	1 186
Прибыль от реализации внеоборотных и прочих активов	20	(76 896)	(43 660)
Финансовые доходы	22	(21 345)	(81 582)
Финансовые расходы	23	328 797	176 207
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		545 728	438 793
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		6 515	10 022
Изменение запасов		(264 156)	(74 120)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		565 838	998 944
Приобретение векселей для оплаты кредиторской задолженности		-	(947 337)
Изменения в оборотном капитале		308 197	(12 491)
Налог на прибыль уплаченный		(26 439)	(40 979)
Проценты уплаченные		(326 771)	(171 093)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		500 715	214 230
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и инвестиционной собственности		(1 081 518)	(256 113)
Приобретение компании под общим контролем	25	3 952	-
Поступления от продажи основных средств, инвестиционной собственности, активов, удерживаемых для продажи и прочих активов		357 255	206 113
Приобретение активов для перепродажи	8	-	(105 921)
Приобретение финансовых вложений		(25 112)	(266 671)
Поступления от погашения финансовых вложений		16 558	218 365
Проценты полученные		3 689	41 591
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(725 176)	(162 636)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		4 935 266	2 588 741
Погашение кредитов и займов		(2 333 351)	(2 566 242)
Погашение векселей выпущенных		(2 306 345)	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		295 570	22 499
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	187 530	113 437
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	258 639	187 530

Следующие операции были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности		
Погашение займов векселями	2 155 745	-
Погашение кредиторской задолженности векселями	15 500	947 337
Неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности	2 171 245	947 337
Неденежные операции, относящиеся к инвестиционной деятельности		
Приобретение недвижимости в обмен на финансовые вложения	-	242 715
Погашение финансовых вложений взаимозачетом с кредиторской задолженностью	1 804	28 600
Неденежные операции, относящиеся к инвестиционной деятельности	1 804	271 315

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе Виват и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, для ООО «Виват-трейд» (далее – Компания) и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

Компания была зарегистрирована 18 ноября 2005 года Инспекцией Федеральной налоговой службы по Дзержинскому району города Перми. Компания является обществом с ограниченной ответственностью и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года непосредственным и конечным собственником Группы являлся г-н В.Ф. Юсупов.

Дочерние предприятия Группы включают:

Наименование компании	Вид деятельности	Доля собственности
ООО «Компания АЕ-Траст»	Предоставление торговых площадей в аренду	100 %
ООО «ТП Гастроном Октябрьский»	Предоставление торговых площадей в аренду	100 %
ООО «Дельта-трейд»	Розничная торговля через сеть магазинов	100 %
ООО «Пермь-Интер»	Предоставление торговых площадей в аренду	100 %
ООО «Торговая компания «Виват»	Сдача в аренду собственного нежилого имущества	100 %
ООО «Амрон»	Оптовая торговля через агентов	100 %

Основная деятельность. Группа осуществляет розничную торговлю продовольственными товарами и товарами народного потребления в магазинах под торговыми марками «Виват» и «Дельта». Дополнительными видами деятельности Группы являются оптовая торговля, предоставление площадей в аренду, оказание финансовых услуг.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес компании: 614081, Пермский край, г. Пермь, ул. Шоссе Космонавтов, д. 65, Российская Федерация. Группа осуществляет деятельность на территории Пермского края.

Торговая сеть «Виват» – один из лидеров продуктовой розничной торговли Прикамья. Магазины «Виват» и «Дельта» работают во всех административных районах Перми и в крупных городах Пермского края.

Среднесписочная численность сотрудников Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 3,4 тыс. чел. (31 декабря 2011 г.: 2,6 тыс. чел.).

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 26).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

3 Основные положения учетной политики

Основа составления отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается после одобрения руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

Приобретение предприятий, находящихся под общим контролем. Объединение бизнеса по результатам приобретения долей в предприятиях, находящихся под контролем непосредственного и конечного собственника Группы, учитывается по методу оценки компании-предшественника перспективно. В соответствии с этим методом приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании предшественника, на дату приобретения, а результаты деятельности учитываются с даты приобретения. Чистая разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения отражается в настоящей консолидированной финансовой отчетности как результат приобретения дочерних компаний в составе капитала.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)***Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение).***

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной консолидированной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. У Группы отсутствуют финансовые обязательства предназначенные для торговли.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение (там где это необходимо). Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих доходов или расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на открытие новых магазинов. Если Группа осуществляет строительство или реконструкцию новых магазинов, то расходы, которые относятся непосредственно к доведению магазинов до состояния, которое позволит их использовать согласно планам руководства, капитализируются в состав первоначальной стоимости объектов основных средств. К данным расходам Группа относит арендную плату и другие прямые операционные расходы, понесенные до момента открытия магазинов. Расходы, которые не относятся к доведению магазинов до состояния, когда они смогут функционировать согласно планам руководства, относятся на затраты по мере их возникновения.

Инвестиционная собственность. К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой суммы посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи «Выручка».

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств и инвестиционной собственности рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	40-100
Холодильное оборудование	5-15
Торговое оборудование	2-15
Улучшения арендованных объектов	2-30
Производственное оборудование	2-20
Вывески и рекламные конструкции	10
Прочие основные средства	3-15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде (лизинг). В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав обязательств по финансовой аренде. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже. При отпуске запасов в производство и реализации их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение).

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитал. Капитал Компании состоит из долей участников. Учитывая то, что по Уставу Компании участники не имеют права потребовать выкупа своей доли участия в Компании, доли участников классифицированы как капитал.

До изменения Устава участники Компании имели право потребовать выкупа своей доли участия в Компании. Обязательство Компании выкупить доли участия было отражено как финансовое обязательство в размере дисконтированной стоимости суммы погашения, несмотря на то, что данное обязательство зависит от намерения участника осуществить свое право. Обязательство было переклассифицировано в состав капитала 15 декабря 2011 года – в момент, когда из Устава Компании было исключено право участников потребовать выкупа своей доли участия в Компании в денежной форме.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, что обычно происходит в момент передачи товаров покупателям.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования включаются в состав расходов по заработной плате и страховым взносам. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх страховых взносов.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Сегментная отчетность. Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в розничной торговле потребительскими товарами. Несмотря на то, что Группа осуществляет деятельность через различные типы магазинов, руководитель Группы, принимающий операционные решения, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы в разрезе отдельных магазинов.

Группа оценила экономические характеристики отдельных магазинов, включая форматы «супермаркеты» и «гипермаркеты» и прочие, и определила, что магазины имеют схожую маржу, схожие товары, покупателей и методы продажи таких товаров. Таким образом, Группа считает, что у нее есть только один отчетный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учетом размера прибыли или убытка, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 26.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является вероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок Руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 5 833 тыс. руб. или уменьшиться на 4 659 тыс. руб. за 2012 год (2011: 6 632 тыс. руб. и 8 076 тыс. руб.).

Сроки полезного использования инвестиционной собственности. Оценка срока полезной службы инвестиционной собственности производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования инвестиционной собственности исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Оценка обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, проводится руководством Группы индивидуально по каждой статье. При принятии решения относительно признания обесценения принимались в расчет несколько факторов, включая наличие и качество соответствующего обеспечения (залога), выполнение обязательств по платежам в прошлые периоды, соблюдение установленного графика платежей и др. Информация о суммах финансовых активов и их обесценении представлена в Примечаниях 10 и 12.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость чистых активов приобретенной дочерней компании. В течение 2011 г. Группа приобрела общество с ограниченной ответственностью «Торговая компания «Виват» (Примечание 25). Данной компании принадлежали здания, которые находились в операционной аренде у Группы. Управление зданиями осуществлялось Группой до и после приобретения. Поскольку приобретенная компания включала только здания (т.е. вклад) и не включала существенных процессов, данная операция была учтена как приобретение группы активов.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство Группы подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2012 года существенная часть кредитного портфеля Группы подлежит погашению в 2013 году в соответствии с договорными условиями, в том числе краткосрочная часть долгосрочных кредитов, краткосрочные кредиты, выпущенные векселя. Общая величина краткосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2012 года составила 932 907 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года 850 495 тыс. руб.) (Примечание 14).

Также в течение 2012 года Группой была приобретена дочерняя компания (Примечание 25), в результате чего краткосрочные кредиты и займы увеличились на 70 936 тыс. руб., краткосрочные финансовые вложения уменьшились на 144 005 тыс. руб. В итоге на 31 декабря 2012 г. краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 1 821 566 тыс. руб.

Руководство Группы считает корректным применение принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на следующем:

- 2 октября 2012 г. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности Компании до уровня А+ (очень высокий уровень надежности). Ранее у Компании действовал рейтинг А (высокий уровень кредитоспособности), прогноз «стабильный». Руководство Группы ожидает, что это позволит улучшить доступ Группы к финансовым ресурсам, снизить стоимость заимствований;
- по состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа владеет свободными от обременений внеоборотными активами, залог имущественных прав на которые позволит Группе привлечь долгосрочные кредиты;
- в соответствии с условиями заключенных на 31 декабря 2012 г. кредитных договоров Группа имеет возможность привлечь в 2013 году 400 000 тыс. руб. заемных средств со сроком погашения в 2015 году под 11,9% годовых;
- по мнению Руководства, ожидаемые потоки денежных средств от операционной деятельности являются достаточными для финансирования текущих операций Группы;
- в 2012 году зарегистрирован проспект эмиссии неконвертируемых процентных документарных облигаций Компании на предъявителя с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью 1 500 000 тыс. руб. со сроком погашения в 1 092 день с даты размещения. На момент подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности облигации размещены не были;
- в 2013 году Группа намерена продать недвижимость для привлечения оборотных средств. Ожидаемые поступления от продажи составят 278 000 тыс. руб.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2012 г.:

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Изменения к МСФО (IFRS) 7, требующее дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании. Данные изменения не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом. Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей или убытка не предусматривается. Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода. Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение.

Применение стандарта существенно не повлияет на отчетность Группы.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия:

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация - компании специального назначения».
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников».
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты), который предусматривает раскрытие новой информации компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты), который направлен на совершенствование раскрываемой информации и обеспечение последовательности, с помощью измененного определения справедливой стоимости.
- МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который вводит учет деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением указанного выше, остались без изменений.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты), которые направлены на совершенствование раскрытия статей, представленных в прочем совокупном доходе.
- Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам.
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные изменения требуют раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности лучше оценить воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе.
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.). Данное изменение предусматривает совершенствование пяти стандартов.
- Изменения к Руководству по переходному периоду для МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Эти изменения вводят дополнительные исключения в связи с переходом, предусмотренные МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях».
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Они освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете определенных государственных займов при переходе на МСФО.
- Изменения к ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которые касаются того, когда и как учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли.
- Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и распространяются на годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2014 г.), которые ввели определение инвестиционной компании, которая должна отражать свои дочерние предприятия - объекты инвестиций по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков.

7 Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

К связанным сторонам Группы относятся:

- непосредственный и конечный собственник;
- компании под общим контролем непосредственного конечного собственника Группы;
- ключевой управленческий персонал – лица, занимающие ключевые посты в Компании, которые имеют властные полномочия и возможности для планирования, управления и контроля деятельности Группы. К ключевому управленческому персоналу относятся директор, его заместители, руководители служб.

7 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. представлены ниже:

	Непосредственный и конечный собственник	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Активы		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2 572	-
Прочие оборотные активы	23	-
Обязательства		
Займы полученные	5 880	5 425
Кредиторская задолженность по основной деятельности	162	-
Прочая кредиторская задолженность	1 337	-

	Компании под общим контролем	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Активы		
Займы выданные долгосрочные	-	45 590
Займы выданные краткосрочные	103 156	127 743
Резерв под обесценение займов выданных	(98 729)	(24 693)
Дебиторская задолженность по основной деятельности	85 092	30 409
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(3 182)	(380)
Предоплата поставщикам товаров	8 774	5 585
Резерв под обесценение предоплаты	-	(967)
Предоплата прочим поставщикам	5 568	118 143
Прочая дебиторская задолженность	2 521	18 545
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(105)
Прочие оборотные активы	-	994
Обязательства		
Кредиты полученные	187 787	373 071
Кредиторская задолженность по основной деятельности	214 214	109 994
Авансы, полученные от покупателей	211	50
Прочая кредиторская задолженность	-	9 652

Операции со связанными сторонами проводились на условиях, применимых к операциям с третьими сторонами. Займы связанным сторонам в основном являются процентными и необеспеченными. Информация о процентных ставках приведена в Примечании 10.

7 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственный и конечный собственник		Компании под общим контролем	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Доходы				
Выручка от продажи товаров	3	-	16 953	42 752
Сдача в аренду	954	-	88 984	13 111
Прочая выручка	-	-	13 037	3 099
Проценты к получению	-	-	6 022	81 582
Расходы				
Приобретение товаров	-	-	865 591	502 028
Приобретение основных средств и ТМЦ	-	-	35 038	528 865
Ремонт и техническое обслуживание	-	-	20	3 413
Аренда	19 573	5 028	-	157 511
Расходы по доставке и распределению товаров	-	-	26 061	35 855
Услуги охраны	-	-	14 505	11 394
Прочие услуги	-	-	27 248	15 547
Прочие операционные расходы	1 452	-	-	-
Проценты к уплате	473	-	30 394	6 804

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственный и конечный собственник	Компании под общим контролем
Гарантии предоставленные		
- залог имущества и имущественных прав	-	1 280 912
- поручительство	-	462 000
Гарантии полученные		
- залог имущества и имущественных прав	142 598	156 279
- поручительство	2 310 220	2 126 968

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственный и конечный собственник	Компании под общим контролем
Гарантии предоставленные		
- залог имущества и имущественных прав	-	1 498 952
- поручительство	-	709 020
Гарантии полученные		
- залог имущества и имущественных прав	107 893	153 663
- поручительство	1 667 014	4 127 975

Балансовая стоимость предоставленных гарантий представлена в Примечании 15.

7 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Расходы по заработной плате, полученной непосредственным и конечным собственником в качестве директора Компании, отражены в составе общехозяйственных и административных расходов (Примечание 18).

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу за 2012 год и 2011 год:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	6 813	8 682
- Краткосрочные премиальные выплаты	1 353	1 438
Итого	8 166	10 120

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги. Основной управленческий персонал (директор Компании и его заместители) получает краткосрочные вознаграждения, включая заработную плату, премии и прочие выплаты, определенные условиями трудовых договоров, в связи с выполнением ими своих должностных обязанностей.

В соответствии с требованиями российского законодательства, Группа осуществляет отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации по пенсионному плану с установленными взносами с выплат за всех работников, включая ключевой управленческий персонал.

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2012 год представлены ниже:

	Здания и земля	Холодиль- ное оборудова- ние	Торговое оборудова- ние	Улучшения арендован- ных объектов	Произ- водственное оборудова- ние	Вывески и рекламные конструк- ции	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>									
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2012 г.	1 975 943	204 547	67 884	33 377	73 777	11 672	15 495	94 224	2 476 919
Приобретение	-	-	-	-	-	-	-	1 129 900	1 129 900
Приобретение при объединении бизнеса (Примечание 25)	-	16 921	14 889	146	-	143	2 267	355	34 721
Ввод в эксплуатацию	401 483	104 202	103 340	74 720	25 195	5 555	34 292	(748 787)	-
Выбытие	-	(3 113)	(1 565)	(2 266)	(1 603)	(655)	(974)	(16 805)	(26 981)
На 31 декабря 2012 г.	2 377 426	322 557	184 548	105 977	97 369	16 715	51 080	458 887	3 614 559
Накопленная амортизация									
На 1 января 2012 г.	24 603	61 481	24 401	7 630	21 689	3 394	6 876	-	150 074
Амортизация за период	30 020	31 895	14 764	5 346	11 971	1 533	5 157	-	100 686
Выбытие	-	(680)	(241)	(70)	(850)	(44)	(111)	-	(1 996)
На 31 декабря 2012 г.	54 623	92 696	38 924	12 906	32 810	4 883	11 922	-	248 764
Остаточная стоимость									
На 1 января 2012 г.	1 951 340	143 066	43 483	25 747	52 088	8 278	8 619	94 224	2 326 845
На 31 декабря 2012 г.	2 322 803	229 861	145 624	93 071	64 559	11 832	39 158	458 887	3 365 795

8 Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2011 год представлены ниже:

	Здания и земля	Холодиль- ное оборудова- ние	Торговое оборудован- ие	Улучшения арендован- ных объектов	Произ- водственное оборудова- ние	Вывески и рекламные конструк- ции	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>									
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2011 г.	574 887	158 592	48 753	29 206	35 926	10 571	16 116	370	874 421
Приобретение	-	-	-	-	-	-	-	492 699	492 699
Приобретение при объединении бизнеса (Примечание 25)	1 196 713	1 071	6 425	120	30 976	181	462	11 634	1 247 582
Ввод в эксплуатацию	316 325	51 874	14 281	7 956	7 452	1 800	1 857	(401 545)	-
Выбытие	(111 982)	(6 990)	(1 575)	(3 905)	(577)	(880)	(2 940)	(8 934)	(137 783)
На 31 декабря 2011 г.	1 975 943	204 547	67 884	33 377	73 777	11 672	15 495	94 224	2 476 919
Накопленная амортизация									
На 1 января 2011 г.	6 223	42 846	17 679	5 646	14 778	2 552	6 636	-	96 360
Амортизация за период	18 593	18 994	7 076	3 018	7 334	1 118	2 619	-	58 752
Выбытие	(213)	(359)	(354)	(1 034)	(423)	(276)	(2 379)	-	(5 038)
На 31 декабря 2011 г.	24 603	61 481	24 401	7 630	21 689	3 394	6 876	-	150 074
Остаточная стоимость									
На 1 января 2011 г.	568 664	115 746	31 074	23 560	21 148	8 019	9 480	370	778 061
На 31 декабря 2011 г.	1 951 340	143 066	43 483	25 747	52 088	8 278	8 619	94 224	2 326 845

8 Основные средства (продолжение)

В состав холодильного оборудования входят активы, взятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет на 31 декабря 2012 г. 116 534 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 43 440 тыс. руб.).

В состав торгового оборудования входят активы, взятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет на 31 декабря 2012 г. 38 766 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 15 147 тыс. руб.).

В состав производственного оборудования входят активы, взятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет на 31 декабря 2012 г. 16 185 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 7 891 тыс. руб.).

В течение 2011 года Группа приобрела объект недвижимости в г. Уфа у связанной стороны с целью дальнейшей продажи. Данная связанная сторона в последствии была приобретена Группой (см. Примечание 25). Стоимость приобретения объекта недвижимости составила 105 921 тыс. руб. и, по мнению Руководства, отражала рыночную стоимость на момент приобретения. На 31 декабря 2011 г. Группа вела переговоры с несколькими потенциальными покупателями данного объекта, и была согласована предварительная стоимость объекта в размере 59 322 тыс. руб. В соответствии с этим в 2011 году Группа отразила убыток от обесценения данного объекта в размере 46 599 тыс. руб. На 31 декабря 2011 г. данный объект классифицирован как внеоборотный актив удерживаемый для продажи. В 2012 году данный объект был продан за 59 322 тыс. руб.

Информация об основных средствах в залоге приведена в примечании 26.

9 Инвестиционная собственность

Изменения балансовой стоимости инвестиционной собственности за 2012 год представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Помещения магазинов	Земельные участки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2012 г.	855 167	224 609	1 079 776
Приобретение	35 759	-	35 759
Выбытие	(42 787)	(83 971)	(126 758)
На 31 декабря 2012 г.	848 139	140 638	988 777
Накопленная амортизация			
На 1 января 2012 г.	1 560	-	1 560
Амортизация за период	8 775	-	8 775
Выбытие	(80)	-	(80)
На 31 декабря 2012 г.	10 255	-	10 255
Остаточная стоимость			
На 1 января 2012 г.	853 607	224 609	1 078 216
На 31 декабря 2012 г.	837 884	140 638	978 522

9 Инвестиционная собственность (продолжение)

Изменения балансовой стоимости инвестиционной собственности за 2011 год представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Помещения магазинов	Земельные участки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2011 г.	-	-	-
Приобретение	58 047	-	58 047
Приобретение при объединении бизнеса (Примечание 25)	797 120	282 333	1 079 453
Выбытие	-	(57 724)	(57 724)
На 31 декабря 2011 г.	855 167	224 609	1 079 776
Накопленная амортизация			
На 1 января 2011 г.	-	-	-
Амортизация за период	1 560	-	1 560
На 31 декабря 2011 г.	1 560	-	1 560
Остаточная стоимость			
На 1 января 2011 г.	-	-	-
На 31 декабря 2011 г.	853 607	224 609	1 078 216

Справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности на 31 декабря 2012 года составила 978 522 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 1 079 775 тыс. руб.).

Группа выступает в качестве арендодателя. Все договоры аренды содержат возможность их досрочного прекращения обеими сторонами. Большая часть договоров аренды заключена на один год. Ожидаемые доходы от инвестиционной собственности в 2013 году составят 161 355 тыс. руб.

Информация об инвестиционной собственности в залоге приведена в примечании 26.

10 Финансовые вложения

Финансовые вложения Группы классифицированы следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочные финансовые вложения		
Займы выданные связанным сторонам		
- беспроцентные займы	1 716	-
- по ставке 8%	-	44 840
- по ставке 9%	3 096	751
Займы выданные прочим сторонам		
- по ставке 8-13%	3	34
Итого долгосрочные займы	4 815	45 625
Инвестиции в зависимые общества	4	4
Резерв под обесценение	-	(33 573)
Итого долгосрочные финансовые вложения	4 819	12 056
Краткосрочные финансовые вложения		
Займы выданные связанным сторонам		
- по ставке 7-9%	100 599	170 661
- по ставке 10-11%	87	27
- по ставке 18%	-	248
Займы выданные прочим сторонам		
- по ставке 6-8%	4 002	-
- по ставке 12,5-18%	419	735
Итого краткосрочные займы	105 107	171 671
Резерв под обесценение	(99 675)	(60 434)
Итого краткосрочные финансовые вложения	5 432	111 237
Итого финансовые вложения	10 251	123 293

10 Финансовые вложения (продолжение)

Займы выданы связанным сторонам Группы, индивидуальным предпринимателям – контрагентам Группы, а также, в несущественных суммах, сотрудникам компаний Группы. Выданные займы не обеспечены имуществом или гарантиями. Выданные займы преимущественно являются процентными.

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение финансовых вложений в 2012 и 2011 году:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Резерв под обесценение на 1 января	94 007	41 303
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	5 668	53 760
Восстановление резерва	-	(1 056)
Резерв под обесценение на 31 декабря	99 675	94 007

Ниже приводится анализ финансовых вложений по кредитному качеству:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Кратко-срочные финансовые вложения	Долго-срочные финансовые вложения	Кратко-срочные финансовые вложения	Долго-срочные финансовые вложения
Непросроченная и необесцененная задолженность:				
- средних компаний	41	3 099	84 490	12 056
- индивидуальных предпринимателей	-	1 716	83	-
Итого непросроченные и необесцененные суммы	41	4 815	84 573	12 056
Просроченная, но необесцененная задолженность				
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	2 823	-
- с задержкой платежа от 30 до 180 дней	3 947	4	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	771	-	-	-
- с задержкой платежа более 360 дней	673	-	23 841	-
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	5 391	4	26 664	-
Задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная				
- с задержкой платежа более 360 дней	99 675	-	60 434	33 573
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	99 675	-	60 434	33 573
Резерв под обесценение	(99 675)	-	(60 434)	(33 573)
Итого	5 432	4 819	111 237	12 056

Резерв под обесценение финансовых вложений создан на основе анализа платежеспособности контрагентов. Финансовые вложения неплатежеспособных контрагентов, не способных в краткосрочной перспективе возместить задолженность полностью, обесценены.

11 Запасы

Запасы Группы классифицированы следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Товары для перепродажи	666 569	338 926
Сырье и материалы	50 747	43 370
Резерв на снижение стоимости	(6 202)	(3 082)
Итого запасы	711 114	379 214

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

В таблице ниже представлены остатки дебиторской задолженности Группы:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность по основной деятельности	147 593	86 308
Резерв под обесценение	(11 985)	(11 128)
Прочая дебиторская задолженность	19 276	66 899
Резерв под обесценение	(14 521)	(14 626)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	140 363	127 453
Налоги к возмещению	53 620	24 263
Предоплата	80 196	160 966
Резерв под обесценение	(4 564)	(13 994)
Итого нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности	129 252	171 235
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	269 615	298 688

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности в 2012 году:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская зadolженность	Предоплата
Резерв под обесценение на 1 января	11 128	14 626	13 994
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	3 904	-	1 883
Восстановление резерва	(138)	(105)	(403)
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(2 909)	-	(10 910)
Резерв под обесценение на 31 декабря	11 985	14 521	4 564

В течение 2012 года была списана дебиторская задолженность на общую сумму 311 тыс. руб., по которой ранее не создавался резерв под обесценение (2011 год: 34 905 тыс. руб.).

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности в 2011 году:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Предоплата
Резерв под обесценение на 1 января	14 522	29 192	46 706
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	6 855	12 721	1 094
Восстановление резерва	(2 336)	-	(27 417)
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(7 913)	(27 287)	(6 389)
Резерв под обесценение на 31 декабря	11 128	14 626	13 994

Ниже приводится анализ финансовых активов в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная и необесцененная задолженность:				
- крупных компаний	-	-	4 275	865
- средних компаний	5 862	11	13 676	41 050
- индивидуальных предпринимателей	980	-	10 215	-
Итого непросроченные и необесцененные суммы	6 842	11	28 166	41 915
Просроченная, но необесцененная задолженность				
- с задержкой платежа менее 30 дней	32 275	2 782	7 241	35
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	21 047	1 788	9 590	26
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	20 127	22	6 225	712
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	22 798	68	7 101	1 061
- с задержкой платежа более 360 дней	32 519	84	16 857	8 524
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	128 766	4 744	47 014	10 358
Задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная				
- с задержкой платежа более 360 дней	11 985	14 521	11 128	14 626
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	11 985	14 521	11 128	14 626
Резерв под обесценение	(11 985)	(14 521)	(11 128)	(14 626)
Итого	135 608	4 755	75 180	52 273

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в кассе	75 493	66 407
Остатки на банковских счетах до востребования	66 363	29 101
Денежные средства в пути	116 783	92 022
Итого денежные средства и их эквиваленты	258 639	187 530

В таблице ниже представлен анализ остатков на банковских счетах до востребования по долгосрочному кредитному рейтингу в национальной валюте (на основании рейтинга Moody's Investors Service) по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочный кредитный рейтинг Ааа	43 340	29 081
Долгосрочный кредитный рейтинг Аа2	-	17
Долгосрочный кредитный рейтинг Аа3	255	-
Долгосрочный кредитный рейтинг А2	-	3
Долгосрочный кредитный рейтинг Вa2	22 768	-
Итого	66 363	29 101

Денежные средства в пути преимущественно представляют собой денежные средства, инкассированные банком у магазинов Группы. Данный банк имеет долгосрочный кредитный рейтинг Ааа. Денежные средства в пути также представляют собой средства, списанные с карт розничных покупателей и не помещенные на счет в банке по состоянию на конец отчетного периода.

14 Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочные займы по фиксированным ставкам 8%-18% (31 декабря 2011г.: 8%-18%)	68 284	21 889
Векселя выданные	43 368	167 614
Краткосрочные банковские кредиты по фиксированным ставкам 9%-20% (31 декабря 2011г.: 9,25%-14%)	757 821	633 769
Текущие обязательства по лизингу	63 434	27 223
Итого краткосрочные кредиты и займы	932 907	850 495
Долгосрочные займы по фиксированным ставкам 8%-18% (31 декабря 2011г.: 8%-10%)	111 752	335 679
Долгосрочные банковские кредиты по фиксированным ставкам 10,7%-20% (31 декабря 2011г.: 10,7%-14%)	1 481 109	886 212
Долгосрочные обязательства по лизингу	57 197	20 742
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 650 058	1 242 633

На 31 декабря 2012 года в составе долгосрочных банковских кредитов отражены кредиты на сумму 943 028 тыс. руб., выданные ОАО «Сбербанк» и ОАО Банк «Петрокоммерц», по которым Группой были нарушены ограничительные условия, дающие кредитору право досрочного требования по возврату заемных средств на отчетную дату. В период с 31 мая по 3 июня 2013 года Группа получила от банков исключение в отношении нарушения ограничительных условий кредитных договоров, с отказом кредиторов от права досрочного требования по возврату займа (Примечание 29). Информация о выполнении существенных условий кредитных договоров приведена в Примечании 26.

14 Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты и займы в сумме 1 886 687 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 1 528 291 тыс. руб.) получены под залог основных средств и долей в уставном капитале Компании и в дочерних компаниях Группы, см. Примечание 26. Также в качестве обеспечения выступают поручительства конечного и непосредственного собственника, прочих связанных сторон, залог активов, принадлежащих связанным сторонам, см. Примечание 7.

Кредиты и займы имеют следующую балансовую стоимость:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиты и займы	2 462 335	2 045 163
Обязательства по финансовой аренде	120 631	47 965
Итого кредиты и займы	2 582 966	2 093 128

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. справедливая стоимость краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения			
	До 3 месяцев	До года	До трех лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 г.	22 226	53 138	66 263	141 627
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(4 480)	(7 450)	(9 066)	(20 996)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г.	17 746	45 688	57 197	120 631

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения			
	До 3 месяцев	До года	До трех лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 г.	16 064	17 377	24 548	57 989
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(1 720)	(4 498)	(3 806)	(10 024)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 г.	14 344	12 879	20 742	47 965

Арендованные активы, балансовая стоимость которых составляет 171 485 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 66 478 тыс. руб.), фактически представляют обеспечение обязательств по финансовой аренде в виде права арендодателя на истребование арендованного актива в случае невыполнения обязательств арендатором (см. Примечание 8).

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена в отчетности следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность по основной деятельности	1 923 945	1 223 732
Обязательства по приобретенным основным средствам	16 904	35 750
Гарантии выданные	15 074	11 928
Обязательства по аренде и коммунальным платежам	8 336	8 140
Прочая кредиторская задолженность	99	54 372
Кредиторская задолженность по приобретенным векселям	1	15 181
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	1 964 359	1 349 103
Прочие налоги к уплате	89 346	55 863
Начисленное вознаграждение сотрудникам	76 236	57 398
Авансы, полученные от покупателей	5 130	4 159
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2 135 071	1 466 523

16 Выручка

Выручка представлена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Выручка от розничной продажи товаров	10 216 222	7 399 430
Доход от сдачи имущества в аренду	158 773	46 114
Выручка от оптовой продажи товаров	22 819	28 001
Выручка от предоставления услуг	11 550	790
Прочее	-	2 294
Итого выручка	10 409 364	7 476 629

17 Себестоимость

Себестоимость, классифицированная по характеру затрат, представлена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Себестоимость реализованных товаров	7 761 541	5 552 769
Затраты на оплату труда	139 222	75 491
Амортизация основных средств	21 922	7 334
Обслуживание и ремонт	19 835	-
Налог на имущество	10 906	-
Обесценение запасов	3 120	1 186
Прочие расходы	3 491	8 143
Итого себестоимость	7 960 037	5 644 923

Себестоимость реализации уменьшается на скидки и поощрительные бонусы, полученные от поставщиков.

Общая величина расходов по страховым взносам, включенным в затраты на оплату труда в составе себестоимости, общехозяйственных и административных и коммерческих расходов, составила в 2012 году 224 259 тыс. руб. (2011 г.: 167 522 тыс. руб.).

18 Общехозяйственные и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Затраты на оплату труда	163 287	84 515
Расчетно-кассовое обслуживание, услуги банка	51 385	35 426
Материалы и хозяйственный инвентарь	32 712	32 478
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	20 868	10 104
Налоги, кроме налога на прибыль	18 923	3 248
Ремонт и техническое обслуживание	15 547	5 137
Расходы по операционной аренде основных средств	8 420	12 937
Вознаграждение руководству	8 166	10 120
Транспортные расходы на персонал	3 002	3 153
Коммунальные расходы	993	3 922
Прочие административные расходы	13 925	5 852
Итого общехозяйственные и административные расходы	337 228	206 892

19 Коммерческие расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Затраты на оплату труда	659 457	503 914
Расходы по операционной аренде основных средств	394 143	300 212
Коммунальные расходы	170 459	122 703
Реклама и маркетинговые услуги	88 251	33 792
Амортизация основных средств	86 299	48 358
Охрана магазинов	79 502	48 009
Ремонт и техническое обслуживание торгового оборудования	76 413	38 489
Упаковочные материалы	43 696	28 334
Транспортные услуги	22 395	28 741
Плата за использование товарного знака	18 150	15 650
Прочие расходы на сбыт	93 027	81 808
Итого коммерческие расходы	1 731 792	1 250 010

20 Прочие доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Прибыль от продажи внеоборотных активов	46 988	43 660
Прибыль от продажи прочих активов	29 908	-
Прочие доходы	47 801	15 068
Итого прочие доходы	124 697	58 728

21 Прочие расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Обесценение финансовых вложений	5 668	52 704
Обесценение дебиторской задолженности	486	25 822
Благотворительность и расходы социального характера	-	6 066
Прочие операционные расходы	416	6 510
Итого прочие расходы	6 570	91 102

Обесценение финансовых вложений и дебиторской задолженности представляет собой обесценение займов выданных и дебиторской задолженности связанных сторон.

22 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Проценты к получению	21 345	81 582
Итого финансовые доходы	21 345	81 582

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Проценты к уплате	313 388	172 806
Расходы по лизингу	15 409	3 401
Итого финансовые расходы	328 797	176 207

24 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Текущий налог на прибыль	33 916	34 926
Отложенный налог	45 795	(667)
Расходы по налогу на прибыль за год	79 711	34 259

(б) Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибылей и убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения

Компании Группы зарегистрированы в Пермском крае Российской Федерации и применяли ставку налога на прибыль 15,5%, установленную федеральным и региональным законодательством.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	190 982	201 206
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15,5%:	29 602	31 187
Корректировки по отложенному налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	16 229	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	33 880	3 072
Расходы по налогу на прибыль за год	79 711	34 259

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

На балансе Группы не были признаны отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 46 421 тыс. руб. и 48 586 тыс. руб. на 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. соответственно.

24 Налог на прибыль (продолжение)

(г) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства были рассчитаны с использованием ожидаемой ставки налога на прибыль, применимой к будущим периодам (т.е. 15,5%).

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения временных разниц:

	1 января 2011 г.	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2011 г./ 1 января 2012 г.	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Приобре- тение дочернего общества (Примеча- ние 25)	31 декабря 2012 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Налоговый эффект (налогооблагаемых)/ вычитаемых временных разниц						
Основные средства	(46 458)	(21 418)	(67 876)	1 255	(25)	(66 646)
Инвестиционная собственность	-	7 272	7 272	(14 959)	-	(7 687)
Дебиторская задолженность	13 811	(5 404)	8 407	1 428	-	9 835
Финансовые вложения	6 402	8 169	14 571	805	-	15 376
Кредиторская задолженность	7 745	(4 314)	3 431	1 201	(1 623)	3 009
Запасы	2 618	1 533	4 151	2 268	10	6 429
Кредиты и займы	4 730	(2 219)	2 511	(1 752)	1 397	2 156
Прочее	2 163	9 825	11 988	(19 555)	-	(7 567)
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	7 223	7 223	(7 223)	-	-
Налоговые убытки, принимаемые в будущем	-	-	-	9 148	27 927	37 075
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(8 989)	667	(8 322)	(27 384)	27 686	(8 020)
Признанный отложенный налоговый актив	27 008		13 627			45 552
Признанное отложенное налоговое обязательство	(35 997)		(21 949)			(53 572)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(8 989)		(8 322)			(8 020)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

25 Приобретение дочерней компании**а) Приобретение Общества с ограниченной ответственностью «Торговая Компания «Виват»**

18 ноября 2011 года Группа приобрела 100% уставного капитала Общества с ограниченной ответственностью «Торговая Компания «Виват» («Общество») у непосредственного и конечного собственника Группы. Приобретение осуществлено путем внесения участниками группы 100% доли Общества в счет оплаты увеличения уставного капитала Группы. Для этих целей уставный капитал Группы был увеличен в течение 2011 года на 1 552 177 тыс. руб. Приобретение было учтено как приобретение группы активов (Примечание 4). Поскольку справедливая стоимость приобретенной группы активов (т.е. приобретенных идентифицируемых активов и обязательств) была ниже суммы увеличения уставного капитала, разница в сумме 705 765 тыс. руб. была признана в составе капитала как эффект от операции с собственником Группы.

Ожидается, что приобретенная дочерняя компания повысит прибыльность Группы путем повышения эффективности за счет снижения издержек в части аренды.

Приобретенная группа активов была отражена по справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств. Руководство считает, что справедливая стоимость отражает наилучшую информацию о стоимости приобретенной группы активов для пользователей. Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	1 247 582
Инвестиционная собственность	1 079 453
Нематериальные активы	45 798
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	48 244
Прочие активы	15 153
Денежные средства и их эквиваленты	762
Кредиты и займы	(1 510 243)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(80 337)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	846 412
Увеличение уставного капитала Группы, оплаченного 100% долей в приобретенном Обществе	1 552 177
Итого результат приобретения дочерней компании, признанный в составе капитала	(705 765)

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе совокупного применения затратного, сравнительного и доходного подходов независимым профессиональным оценщиком.

б) Приобретение Общества с ограниченной ответственностью «Дельта-трейд»

15 марта 2012 года Группа приобрела 100% уставного капитала Общества с ограниченной ответственностью «Дельта-трейд» («Общество») у одной из связанных сторон, находящейся под контролем непосредственного и конечного собственника Группы, за вознаграждение 250 тыс. руб. Приобретение осуществлено путем заключения договора купли – продажи доли в обществе с ограниченной ответственностью. Все расчеты в сделке были произведены денежными средствами.

Приобретенная дочерняя компания повысит акционерную стоимость Группы за счет расширения торговой сети.

б) Приобретение Общества с ограниченной ответственностью «Дельта-Трейд» (продолжение)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	34 721
Отложенные налоговые активы	27 686
Запасы	71 054
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	75 776
Финансовые вложения	2 388
Денежные средства и их эквиваленты	4 202
Кредиты и займы	(227 083)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(115 549)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(126 805)
Переданное вознаграждение	250
Итого результат приобретения дочерней компании, признанный в составе капитала	(127 055)

За период с даты приобретения до 31 декабря 2012 года доля приобретенной дочерней компании в выручке Группы составила 693 664 тыс. руб., а доля в чистой прибыли представлена убытком в сумме 94 638 тыс. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2012 года, то выручка Группы за 2012 год составила бы 10 551 182 тыс. руб., а чистая прибыль за 2012 год составила бы 97 289 тыс. руб.

26 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски и требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким – либо существенным убыткам.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Условные налоговые обязательства (продолжение)**

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 54 403 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 10 056 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде. У Группы отсутствуют долгосрочные обязательства по операционной аренде без права досрочного прекращения, поскольку все договоры содержат возможность досрочного расторжения обеими сторонами.

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Балансовая стоимость предоставленных гарантий указана в Примечании 15. Справедливая стоимость предоставленных гарантий равна их балансовой стоимости.

Группа предоставила гарантии в отношении следующих обязательств:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обязательства связанных сторон (Примечание 7)	462 000	709 020
Итого	462 000	709 020

Активы в залоге. На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Основные средства	2 075 521	1 755 132
Инвестиционная собственность	716 494	1 078 216
Нематериальные активы	45 798	45 798
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	59 322
Доли в уставных капиталах Компании и дочерних обществ	3 042 219	963 593
Итого	5 880 032	3 902 061

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа имеет определенные ограничительные обязательства, преимущественно связанные с кредитами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и требование о досрочном возврате заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой были нарушены ограничительные условия (См. Примечание 14). В период с 31 мая по 3 июня 2013 года Группа получила от банков исключение в отношении нарушения ограничительных условий кредитных договоров, с отказом кредиторов от права досрочного требования по возврату займа. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группой были соблюдены ограничительные обязательства.

27 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в основном в результате предоставления Группой займов и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочные финансовые вложения	10	4 819	12 056
Краткосрочные финансовые вложения	10	5 432	111 237
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	140 363	127 453
Денежные средства и их эквиваленты	13	258 639	187 530
Итого риски, относящиеся к статьям консолидированного отчета о финансовом положении		409 253	438 276
Финансовые гарантии – сумма кредитов, по которым предоставлены гарантии	26	462 000	709 020
Итого максимальный кредитный риск		871 253	1 147 296

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются не менее одного раза в год. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности, прочей задолженности и займов выданных и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности и займов. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечаниях 10 и 12.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска посредством получения отчетов с перечнем рисков по контрагентам с указанием общих сумм остатков, превышающих 10% от величины чистых активов Группы. На 31 декабря 2012 года Группа имела одного контрагента (31 декабря 2011 года: двух контрагентов), сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 10 000 тыс. руб. Суммарно данная дебиторская задолженность на 31 декабря 2012 года составляла 14 478 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 103 500 тыс. руб.) или 10% общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2011 года: 36%).

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Риск изменения процентной ставки. Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которое могло бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению сумм процентов к получению и к уплате. Основной задачей Группы по управлению процентным риском является защита чистого результата по процентам.

Группа не имеет активов, приносящих процентный доход по плавающим процентным ставкам, а также обязательств, полученных под плавающие процентные ставки, и ее потоки денежных средств от операционной деятельности практически не подвержены влиянию изменения рыночных процентных ставок.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Руководство Группы. Руководство осуществляет ежемесячный контроль за скользящим прогнозом потоков денежных средств Группы. Группа контролирует потребности в ликвидности путем составления кратко- и долгосрочных прогнозов и поддержания источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий.

В приведенной ниже таблице показано распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов), общую сумму обязательств по полученным кредитам и финансовые гарантии.

	До востребования	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	От 5 до 7 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Займы полученные	-	10 712	57 895	123 587	-	192 194
Кредиты банков	-	251 746	553 588	1 861 575	78 621	2 745 530
Финансовый лизинг	-	22 226	53 138	66 263	-	141 627
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	361 636	1 233 685	369 038	-	-	1 964 359
Обязательства по гарантиям	-	57 500	199 000	69 000	136 500	462 000
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	361 636	1 575 869	1 232 659	2 120 425	215 121	5 505 710

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребования	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Итого
Займы полученные	657	13 318	2 701	445 641	462 317
Кредиты банков	-	157 572	637 643	1 051 687	1 846 902
Финансовый лизинг	-	16 064	17 377	24 548	57 989
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	46 875	1 290 300	-	-	1 337 175
Обязательства по гарантиям	-	-	139 500	569 520	709 020
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	47 532	1 477 254	797 221	2 091 396	4 413 403

На 31 декабря 2012 года оборотный капитал Группы имел отрицательную величину и составлял 1 821 566 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: отрицательная величина в размере 1 280 885 тыс. руб.).

Суждения Руководства касательно принципа непрерывности деятельности Группы, включая информацию о планируемых источниках финансирования операций Группы, указаны в Примечании 4.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы равна их балансовой стоимости, за исключением финансовых обязательств указанных в Примечании 14.

28 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Группа осуществляет управление общей величиной капитала, определенной в соответствии с требованиями МСФО. Величина капитала, которой Группа управляет на 31 декабря 2012 года, составляла 915 290 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 931 074 тыс. руб.).

Группа осуществляет мониторинг и управление капиталом с использованием коэффициента, отражающего отношение активов к краткосрочной кредиторской задолженности. Стратегия Группы предусматривает поддержание значения данного коэффициента выше минимального уровня, принимаемого равным 0,9. Значение коэффициента на 31 декабря 2012 года составляло 2,66 (31 декабря 2011 года: 3,08).

Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых участникам, возвращать капитал участникам, увеличивать уставный капитал или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

29 События после отчетной даты

В январе 2013 года Группа произвела выкуп помещений под одним из действующих магазинов в г. Пермь общей площадью 1 280 кв.м. и соответствующую долю в земельном участке. Финансирование сделки осуществлено с привлечением долгосрочного банковского кредита.

В мае 2013 года Группа приобрела законченное строительством здание распределительного центра общей площадью 9 780 кв.м. и земельный участок площадью 139 313 кв.м., расположенные по адресу: Пермский край, Пермский район, Кондратовское с/п, д. Кондратово, ул. Водопроводная, 8а. Финансирование сделки осуществлено с привлечением долгосрочного банковского кредита.

В январе-мае 2013 года Группа привлекла долгосрочные кредиты: на сумму 285 000 тыс. руб. со сроком погашения в 2015 году под 11,9% годовых; на сумму 233 000 тыс.руб. со сроком погашения в 2020 году под 12,8% годовых; на сумму 114 000 тыс. руб. со сроком погашения в 2016 году под 11,45% годовых; на сумму 37 000 тыс. руб. со сроком погашения в 2017 году под 12,3% годовых и краткосрочный кредит в сумме 81 000 тыс. руб. под 11,55% годовых.

В январе-мае 2013 года Группа погасила краткосрочные кредиты: на сумму 323 387 тыс. руб. под 13% годовых и на сумму 18 519 тыс. руб. под 14% годовых.

15 февраля 2013 года Группой передан ряд объектов недвижимого имущества по адресу г. Пермь, ул. Мира, д. 37 общей балансовой стоимостью 46 031 тыс. руб. в счет оплаты по договору долевого участия в строительстве торгового центра по этому же адресу. Плановая дата ввода торгового центра в эксплуатацию 3 квартал 2014 года.

В период с 31 мая по 3 июня 2013 года Группа получила от ОАО «Сбербанк» и ОАО Банк «Петрокоммерц» исключение в отношении нарушения ограничительных условий кредитных договоров, с отказом кредиторов от права досрочного требования по возврату займа (Примечание 14).