

**Публичное акционерное
общество
«М.видео»**

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-52

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение ПАО «М.видео» («Компания») и дочерних компаний («Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также консолидированные результаты деятельности Группы, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена 21 марта 2018 года.



Б. Ужахов
Генеральный директор



Е. Соколова
Финансовый директор

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «М.видео»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «М.видео» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

Признание бонусов, получаемых от поставщиков

Группа получает значительные суммы бонусов, скидок и вознаграждений от своих поставщиков. Преимущественно данные соглашения представлены бонусами за достижение заранее оговоренного объема закупок, а также другими соглашениями с поставщиками, требующими повышенный уровень суждения, такими как компенсация снижения торговой наценки, поддержание рентабельности продаж, а также компенсация расходов на рекламу и маркетинг.

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита, поскольку необходимо суждение при определении периода, в котором полученные Группой бонусы должны уменьшать себестоимость продаж, для чего требуется глубокое понимание условий договоров, а также полные и точные исходные данные.

Ключевые положения учетной политики Группы в отношении бонусов поставщиков приведены в Примечании 3 на странице 24.

Мы получили понимание внутренних процессов и контрольных процедур в области учета бонусов, получаемых от поставщиков, и оценили, соответствует ли учет бонусов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, учетной политике Группы.

Мы запросили внешние подтверждения от выбранных поставщиков, чтобы проверить точность и полноту сумм бонусов, принятых к учету, а также остатков задолженности поставщиков перед Группой по бонусам по состоянию на конец отчетного года. Если подтверждение от поставщика не было получено, мы проводили альтернативные процедуры, такие как получение договоров с поставщиком в отношении бонусов и сверка отраженных в учете сумм с первичными документами, подписанными поставщиками и подтверждающими право Группы на заработанный бонус.

Кроме того, по выбранным договорам, привязанным к объемам закупки, мы произвели пересчет признанных Группой бонусов на основании условий соглашений с поставщиками, а также данных о закупках, произведенных Группой в течение года, а также проверили подготовленный руководством расчет заработанных скидок и бонусов, которые были отнесены на остаток запасов на конец отчетного года.

Мы также произвели ретроспективный анализ бонусов, признанных в предыдущем отчетном периоде, с целью проверки точности оценок руководства.

Чистая цена возможной реализации запасов

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. На 31 декабря 2017 года, стоимость запасов Группы составила 52 283 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 45 170 млн руб.).

Мы считаем оценку стоимости запасов ключевым вопросом аудита, поскольку она связана с существенными суждениями, в частности о том, по какой цене могут быть проданы имеющиеся единицы товара, какие товары могут быть медленно оборачивающимися, устаревшими или

Мы протестировали эффективность ключевых контролей в отношении запасов, наблюдая за инвентаризацией, проведенной в 5 распределительных центрах и в 10 магазинах.

Мы проверили обоснованность допущений руководства, которые были применены при расчете балансовой стоимости запасов путем:

- проверки балансовой стоимости выбранных товаров на основании данных о ценах их реализации с целью подтверждения того, что данные товары отражены по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации;
- проверки и пересчета резервов по запасам, включая критическую оценку

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

поврежденными. Процесс оценки включает изучение исторических данных в отношении продаж запасов ниже себестоимости, текущих операционных планов по отношению к запасам, а также отраслевых и потребительских трендов.

Резервы по товарно-материальным запасам Группы раскрыты в Примечании 10 на странице 35.

их обоснованности с учетом возрастной структуры запасов, результатов продаж запасов до и после отчетной даты и анализа отношения резерва к валовой балансовой стоимости запасов в сравнении с предыдущими годами;

- обсуждения с руководством изменений в отраслевых и потребительских трендах и операционных планов Группы, способных оказать влияние на репрезентативность прошлой статистики продаж запасов ниже себестоимости, а также анализ обоснованности применяемой руководством методики расчета резервов по запасам в свете выявленных обстоятельств;
- пересчета подготовленного руководством расчета резерва, чтобы убедиться в его точности и отсутствии ошибок.

Признание выручки – программы лояльности

Мы считаем учет программы лояльности Группы и ко-брендовой программы лояльности ключевым вопросом аудита, поскольку при определении суммы доходов будущих периодов, относящихся к программам лояльности, и метода их последующего признания в составе выручки требуются существенные суждения.

Ключевые положения учетной политики Группы в отношении выручки по программам лояльности приведены в Примечании 3 на странице 23.

Движение отложенной выручки, связанной с программами лояльности Группы, представлено в Примечании 19 на странице 40.

Наши процедуры были сфокусированы на критической оценке допущений, принятых Группой при определении ожидаемых норм сгорания бонусных баллов, и включали:

- получение детального понимания процесса сбора и обработки учетных данных и ключевых контролей, связанных с учетом отложенной и признанной выручки по программам лояльности;
- оценку обоснованности ожидаемых Группой норм сгорания баллов путем сравнения с историческими данными о фактических сгораниях;
- использование компьютерных аналитических инструментов для проведения корреляционного анализа, позволяющего выявить необычные тренды при учете отложенной и признанной выручки по программе лояльности;
- пересчет подготовленных руководством расчетов отложенной и признанной выручки, чтобы убедиться в их точности и отсутствии ошибок.

Нетипичные операции

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа осуществила ряд значительных операций за рамками своей обычной деятельности, в частности:

Наши процедуры были направлены главным образом на определение того, отражены ли нетипичные операции в соответствии с их коммерческой сутью и раскрыты ли они должным образом, и включали:

- получение понимания процессов согласования и одобрения Группой
-

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

- Выдала заем в сумме 1 631 млн руб. материнской компании, как раскрыто в Примечании 8;
- Предоставила финансовую гарантию со справедливой стоимостью 803 млн руб. связанной стороне, как раскрыто в Примечаниях 8, 20;
- Приобрела права аренды ряда торговых помещений за общее вознаграждение в 701 млн руб., как раскрыто в Примечании 7.

Мы считаем вопросы признания, оценки и раскрытия таких нетипичных операций ключевым вопросом аудита, поскольку учет таких операций может быть сложным и требовать применения суждения при определении того, отражает ли юридическая форма операций их коммерческую сущность.

- значительных операций, осуществляемых за рамками обычной деятельности и/или со связанными сторонами;
- получение детального понимания процесса выявления свершившихся нетипичных операций и операций со связанными сторонами руководством Группы;
- изучение протоколов собраний акционеров и Совета директоров, а также проявление повышенного внимания при выполнении других аудиторских процедур, для выявления нетипичных операций;
- изучение договоров и другой документации, получение пояснений от руководства Группы и лиц, ответственных за корпоративное управление, с целью оценки коммерческой логики нетипичных операций и операций со связанными сторонами;
- проверку учета, включая оценку признанных активов и обязательств, и раскрытия нетипичных операций и операций со связанными сторонами на предмет соответствия требованиям Международных стандартов финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете и ежеквартальных отчетах, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет и ежеквартальные отчеты будут предоставлены нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и ежеквартальными отчетами мы придем к выводу, что прочая информация в них существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

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

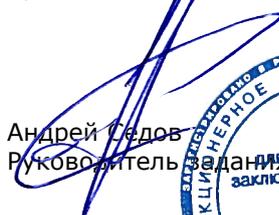
- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.


 Андрей Седов
 Руководитель задания для аудиторских заключений и отчетов


21 марта 2018 года

Компания: ПАО «М.видео»

Свидетельство о государственной регистрации № 77 №008748648 от 25.09.2006 г. Выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве.

Место нахождения: 105066, Российская Федерация, Москва, ул. Нижняя Красносельская, 40/12, корп. 20.

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

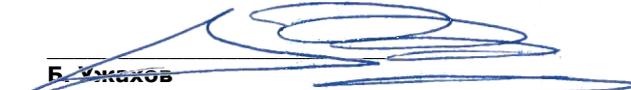
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	7 936	8 127
Нематериальные активы	7	7 999	6 145
Отложенные налоговые активы, нетто	15	4 264	3 995
Внеоборотные финансовые активы	8	2 471	-
Прочие внеоборотные активы	9	993	692
Итого внеоборотные активы		23 663	18 959
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	52 283	45 170
Дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	11	21 611	13 162
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		16	22
Дебиторская задолженность по прочим налогам	12	6 154	4 218
Денежные средства и их эквиваленты	13	17 791	18 763
Прочие оборотные активы		7	7
Итого оборотные активы		97 862	81 342
ИТОГО АКТИВЫ		121 525	100 301
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	14	1 798	1 798
Добавочный капитал	14	4 576	4 576
Выкупленные собственные акции	14	(52)	(52)
Нераспределенная прибыль		16 602	9 628
Собственный капитал акционеров Компании		22 924	15 950
Неконтролирующие доли	14	230	1
Итого капитал		23 154	15 951
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резервы		4	7
Прочие обязательства	27	-	68
Итого долгосрочные обязательства		4	75
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность		77 698	66 285
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	16	8 708	8 480
Авансы полученные	17	2 656	2 372
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		531	1 104
Кредиторская задолженность по прочим налогам	18	1 627	694
Отложенная выручка	19	5 923	4 944
Финансовые гарантии	20	780	-
Резервы		444	396
Итого краткосрочные обязательства		98 367	84 275
Итого обязательства		98 371	84 350
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		121 525	100 301

Примечания на стр. 13-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимого аудитора представлено на стр. 2-7.

Подписано 21 марта 2018 года:


Б. Ужаков
Генеральный директор


Е. Соколова
Финансовый директор

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)**

	Примечания	2017	2016
ВЫРУЧКА	21	198 197	183 219
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ		<u>(151 670)</u>	<u>(140 284)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		46 527	42 935
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	22	(40 754)	(37 351)
Прочие операционные доходы	23	2 623	1 253
Прочие операционные расходы	24	<u>(216)</u>	<u>(153)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		8 180	6 684
Финансовые доходы	25	659	567
Финансовые расходы	25	<u>-</u>	<u>(56)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		8 839	7 195
Расходы по налогу на прибыль	15	<u>(1 885)</u>	<u>(1 649)</u>
ИТОГО ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ и ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД за год		<u>6 954</u>	<u>5 546</u>
Итого чистая прибыль и общий совокупных доход за год относящиеся к:			
Акционерам Компании		6 974	5 546
Неконтролирующим долям		(20)	-
БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (в российских рублях)	26	38,73	30,89
РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (в российских рублях)	26	38,73	30,89

Примечания на стр. 13-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимого аудитора представлено на стр. 2-7.

Подписано 21 марта 2018 года:


Б. Ужахов
Генеральный директор


Е. Соколова
Финансовый директор

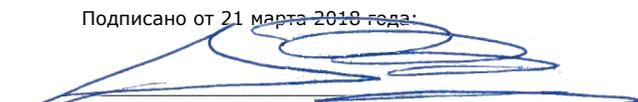
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Собственный капитал акционеров Компании	Неконтролирующие доли	Итого
Остаток на 31 декабря 2015 года		1 798	4 576	(52)	7 673	13 995	-	13 995
Увеличение неконтролирующей доли в ООО «МАРКЕТПЛЕЙС»	14	-	-	-	-	-	1	1
Объявленные дивиденды	14	-	-	-	(3 591)	(3 591)	-	(3 591)
Итого совокупный доход за год		-	-	-	5 546	5 546	-	5 546
Остаток на 31 декабря 2016 года		1 798	4 576	(52)	9 628	15 950	1	15 951
Увеличение неконтролирующей доли в ООО «МАРКЕТПЛЕЙС»	14	-	-	-	-	-	249	249
Итого совокупный доход за год		-	-	-	6 974	6 974	(20)	6 954
Остаток на 31 декабря 2017 года		1 798	4 576	(52)	16 602	22 924	230	23 154

Примечания на стр. 13-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимого аудитора представлено на стр. 2-7.

Подписано от 21 марта 2018 года:


Б. Ужахов
Генеральный директор


Е. Соколова
Финансовый директор

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	2017	2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Итого чистая прибыль за год		6 954	5 546
<i>Корректировки:</i>			
Расходы по налогу на прибыль	15	1 885	1 649
Амортизация основных средств и нематериальных активов	22	3 614	3 660
Изменение в резерве по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды, дебиторской задолженности и расходам будущих периодов	9,11	(12)	(35)
Изменение в резерве на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы и потери товарно-материальных запасов, за вычетом излишков		98	(221)
Процентный доход по банковским депозитам	25	(657)	(567)
Прочие неденежные операции, нетто		(66)	206
		11 816	10 238
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале			
Увеличение товарно-материальных запасов		(7 118)	(1 044)
Увеличение дебиторской задолженности и расходов будущих периодов		(8 465)	(2 927)
Увеличение дебиторской задолженности по прочим налогам		(1 897)	(1 355)
Увеличение торговой кредиторской задолженности (Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов		11 413	8 123
Увеличение отложенной выручки		(131)	1 944
Увеличение отложенной выручки		979	143
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(68)	1
Увеличение авансов полученных		284	303
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по прочим налогам		933	(140)
Прочие изменения в оборотном капитале, нетто		(24)	35
		7 722	15 321
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Уплаченный налог на прибыль		(2 704)	(1 831)
Уплаченные проценты		-	(56)
		5 018	13 434
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	2017	2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выданные займы		(1 631)	-
Приобретение основных средств		(2 091)	(1 816)
Поступления от выбытия основных средств		3	-
Погашение депозитов, размещенных в банках на срок более 90 дней		-	800
Приобретение нематериальных активов		(3 168)	(2 368)
Проценты полученные		661	527
Прочие инвестиции		(15)	-
		<u>(6 241)</u>	<u>(2 857)</u>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные		-	(3 591)
Неконтролирующие доли		249	-
Поступления от краткосрочных кредитов		21	2 753
Погашение краткосрочных кредитов		(21)	(2 753)
		<u>249</u>	<u>(3 591)</u>
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности			
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(974)	6 986
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года		18 763	11 779
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		<u>2</u>	<u>(2)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года		<u>17 791</u>	<u>18 763</u>

Примечания на стр. 13-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Заключение независимого аудитора представлено на стр. 2-7.

Подписано 21 марта 2018 года:



Б. Ужахов
Генеральный директор



Е. Соколова
Финансовый директор

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «М.видео» («Компания») и ее дочерних компаний (совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена к выпуску согласно решению Совета Директоров от 21 марта 2018 года.

Компания и ее дочерние компании (см. таблицу ниже) зарегистрированы на территории Российской Федерации.

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

Группе принадлежит сеть магазинов и интернет-магазинов бытовой техники и электроники в Российской Федерации. Группа специализируется на реализации телевизионной, аудио-, видео-, хай-фай, бытовой техники и цифрового оборудования, а также на предоставлении сопутствующих услуг. Группа включает в себя сеть собственных и арендованных магазинов (424 магазина по состоянию на 31 декабря 2017 года; 398 магазинов по состоянию на 31 декабря 2016 года) и интернет-магазинов в Москве и 93 других городах (75 городах по состоянию на 31 декабря 2016 года).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя активы, обязательства и результаты деятельности Компании и ее дочерних компаний, входящих в Группу по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов (указанные ниже дочерние компании являются резидентами Российской Федерации):

Наименование дочерней компании	Вид деятельности	Процент участия и процент голосующих акций, % 31 декабря 2017 года	Процент участия и процент голосующих акций, % 31 декабря 2016 года
ООО «М.видео Менеджмент»	Розничные операции	100	100
ООО «МАРКЕТПЛЕЙС»	Разработка проекта «Маркетплейс»	80	99,9

8 декабря 2017 года неконтролирующий владелец внес дополнительный вклад в Уставный капитал ООО «МАРКЕТПЛЕЙС» в размере 249 млн руб.

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов зарегистрированные акционеры ПАО «М.видео», а также их доли владения представлены следующим образом:

	2017	2016
«Мианелло Лимитед»	57,6755%	-
«СВЕЦЕ Лимитед»	-	57,6755%
Различные акционеры	42,3245%	42,3245%
Итого	100%	100%

Конечные собственники

«Мианелло Лимитед» владеет 57,6755% голосующих обыкновенных акций Компании. «Мианелло Лимитед» зарегистрирована на Кипре. «Гренодар Холдингс Лимитед» является материнской компанией самого высокого уровня. По состоянию на 31 декабря 2017 года конечным бенефициаром Компании является Михаил Сафарбекович Гуцериев.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года «СВЕЦЕ Лимитед» владела 57,6755% голосующих обыкновенных акций Компании и являлась материнской компанией самого высокого уровня по отношению к Компании. Компания не имела единственного конечного контролирующего собственника, однако крупнейшие акционеры г-н Александр Тынкован, г-н Павел Бреев, граждане Российской Федерации, и г-н Михаил Тынкован, гражданин Словацкой Республики, могли осуществлять контроль над «СВЕЦЕ Лимитед» при взаимодействии сообща.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Основы составления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов в соответствии с Международным Стандартом Бухгалтерского Учета 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39») и Международным Стандартом Финансовой Отчетности 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13») и оценки объектов основных средств по их справедливой стоимости, которая была принята в качестве фактической стоимости на дату перехода на МСФО 1 января 2006 года.

Все компании Группы ведут бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета («РСБУ»). РСБУ существенно отличаются от МСФО. В связи с этим в консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена на основе форм российской бухгалтерской отчетности компаний Группы, были внесены соответствующие корректировки, необходимые для представления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

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

Применение новых стандартов и интерпретаций

Учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением изменений, описанных ниже.

Группа применила следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12

Принятие данных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

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

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

Исходя из текущей структуры управления, Группа определила один операционный сегмент: торговые операции по продажам бытовой техники через сеть розничных и интернет-магазинов.

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

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

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

Курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Курсовые разницы, возникающие по кредитам и займам, отражаются в составе финансовых расходов, в то время как курсовые разницы, относящиеся к операционной деятельности, отражаются в составе прочих операционных доходов или расходов.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Основные средства – Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Предполагаемая первоначальная стоимость объектов основных средств по состоянию на 1 января 2006 года, т.е. на дату перехода на МСФО, определялась исходя из справедливой стоимости основных средств, определенной независимым оценщиком, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 1. Справедливая стоимость недвижимого имущества определялась на основе рыночных цен, справедливая стоимость прочих объектов основных средств, включая торговое оборудование Группы, определялась на основе остаточной восстановительной стоимости. Историческая стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств.

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

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

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

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

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

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату. В случае обнаружения признаков того, что балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его оцененную возмещаемую стоимость, балансовая стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива, и отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

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

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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

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

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

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

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

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

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

Обесценение внеоборотных активов – На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих внеоборотных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка от обесценения этих активов.

В случае обнаружения таких признаков Группа рассчитывает возмещаемую стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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

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

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, так как Группа имеет возможность контролировать сроки обратности временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и соответствующими доходами, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы, и что данные разницы не изменятся в обозримом будущем.

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за отчетный период

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

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

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

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

Финансовые активы – Инвестиции, которые признаются в учете и снимаются с учета в момент совершения сделки в случае, если приобретение или продажа финансового вложения осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки инструмента в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости минус транзакционные издержки, непосредственно относящиеся к сделке, за исключением финансовых активов, относящихся к категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы, отраженные Группой в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года классифицируются по следующим категориям: «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки» («ОССЧПУ»); «займы выданные и дебиторская задолженность». Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива или более короткого срока, если это применимо.

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

Финансовые активы ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он предназначен для торговли, либо обозначен как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с признанием возникающих прибылей или убытков в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, включают дивиденды и проценты, полученные по соответствующему финансовому активу. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном ранее.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как «займы выданные и дебиторская задолженность». Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения и сомнительной задолженности.

Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой сумма такого процентного дохода является незначительной.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых активов ОССЧПУ, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков обесценения. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента.

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

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Списание финансовых активов

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

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

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Учет в составе обязательств или капитала

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

Долевыми инструментами

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства ОССЧПУ, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства ОССЧПУ

Финансовые обязательства классифицируются как ОССЧПУ, если они предназначены для торговли, либо отнесены к ОССЧПУ.

Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на счет финансовых результатов. Чистые прибыли и убытки, признаваемые в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 3 выше по тексту.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. Прочие финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, с признанием процентных расходов по методу эффективной доходности.

Договоры финансовых гарантий

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках, в пути и в кассах магазинов, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также платежи кредитными картами, поступающие в течение 24 часов следующего рабочего дня.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

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

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

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

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

Признание выручки – Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Из суммы выручки вычитается предполагаемая стоимость возвратов товаров покупателями, суммы скидок и НДС. Выручка от реализации товаров компаниями внутри Группы не учитывается для целей консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, выручка признается только при соблюдении следующих критериев признания выручки:

Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни дальнейших управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, ни реального контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- поступление в Группу экономических выгод, связанных со сделкой, является вероятным;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Группа признает выручку от продажи товара в момент осуществления продажи в магазине или в момент доставки товара покупателю, если она осуществляется позднее.

Программы лояльности

В Группе действуют программы лояльности клиентов «М.видео Бонус» и «Ко-бренд», которые позволяют покупателям накапливать баллы при покупке товаров в магазинах Группы. Баллы затем могут быть использованы в качестве оплаты за товары, при накоплении минимально необходимого количества баллов. Поступления от продаж участникам программы разделяются между бонусными баллами и обычной продажей. Сумма, относимая на бонусные баллы, соответствует их справедливой стоимости, т.е. сумме, за которую данные баллы могли бы быть реализованы отдельно. Такая сумма переносится на следующие отчетные периоды и подлежит признанию в качестве выручки по мере использования участником программы соответствующих бонусных баллов. Стоимость бонусных баллов, которые по оценке руководства не будут использованы, признаются в качестве выручки в момент первоначальной продажи и не относятся к бонусным баллам при разделении поступления от продаж между бонусными баллами и обычной реализацией.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Выручка от предоставления услуг

Выручка от предоставления услуг признается в периоде оказания соответствующих услуг. Также требуется соблюдение следующих условий:

- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- степень завершения сделки на отчетную дату может быть определена с достаточной степенью надежности;
- связанные со сделкой затраты и затраты, необходимые для завершения сделки, могут быть надежно оценены.

Договоры на продажу программ дополнительного обслуживания

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

Агентская комиссия

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

Подарочные карты

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

Процентные доходы

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

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

Бонусы поставщиков – Группа получает бонусы от поставщиков. Данные бонусы поступают в форме денежных платежей или различных вознаграждений, предоставляемых преимущественно за достижение Группой определенного объема закупок, а также с целью компенсации снижения торговой наценки, расходов на рекламу и поддержания рентабельности продаж. Группа имеет соглашения с каждым поставщиком в отношении особых условий для каждого вида соглашений и выплат. Бонусы поставщиков, предоставляемые за достижение Группой определенного объема закупок, отражаются в учете, когда существует разумная уверенность в том, что Группа достигнет объема закупок, предусмотренные соглашениями с поставщиками.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

В зависимости от условий соглашений с поставщиками Группа признает такие вознаграждения в качестве уменьшения расходов текущего периода или же распределяет такие платежи на весь срок, в течение которого продаются соответствующие товарно-материальные запасы. Если выплата представляет собой возмещение прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек, понесенных с целью продвижения продукции поставщика, то она учитывается как уменьшение соответствующих расходов. В иных случаях, бонусы поставщиков учитываются в виде снижения себестоимости товарно-материальных запасов, к которым они относятся. Практически все бонусы поставщиков учитываются как уменьшение стоимости закупаемых товарно-материальных запасов и признаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в момент продажи соответствующих товаров.

Суммы компенсации снижения торговой наценки проданных товаров согласовываются с поставщиками и документируются командой департамента закупок Группы и относятся на уменьшение себестоимости проданных товаров в том периоде, в котором получены. Бонусы поставщиков, полученные до того, как соответствующие товары проданы, переносятся на будущие периоды и учитываются как уменьшение себестоимости товарно-материальных запасов.

Аренда – Группа не заключала договоров финансовой аренды, хотя у нее имеется значительное количество договоров операционной аренды.

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

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

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

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

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

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

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.².

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях или убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях или убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта. Полный эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в год применения будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут у Группы в 2018 году, а также от экономических условий и суждений по состоянию на конец 2018 года. Группа выбрала предусмотренную стандартом опцию не исправлять сравнительные показатели при первом применении МСФО (IFRS) 9. На основании предварительного анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года, а также на основании фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Группы оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы следующим образом:

- **Классификация и оценка.** В основном, финансовые активы и обязательства Группы представлены финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Данные активы и обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как и в соответствии с МСФО (IFRS) 39.
- **Обесценение.** К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (денежным средствам и их эквивалентам, дебиторской задолженности) будут применяться требования по обесценению в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении своей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целом, руководство Группы ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков по финансовым активам и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей. Однако, большая часть финансовых активов Группы сосредоточена либо в кредитных организациях с высоким кредитным рейтингом (см. Примечание 31), либо представлена бонусами и скидками, ожидаемыми к получению от поставщиков товаров (см. Примечание 11). Руководство считает, что увеличение суммы обесценения, которое будет признано после применения МСФО (IFRS) 9 не будет значительным.

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

МСФО (IFRS) 15 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года, включая промежуточные отчетные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2018 года. МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 «Выручка», МСФО (IAS)11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

В настоящее время Группа продолжает оценивать влияние МСФО (IFRS) 15 и соответствующих разъяснений на консолидированную финансовую отчетность Группы. Как указано в Примечании 21, основным источником выручки Группы является реализация товаров в розничных магазинах и продажи через Интернет. Также Группа имеет программы лояльности клиентов. На основании анализа, проведенного в отношении возможного будущего эффекта применения МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность Группы, руководство считает, что будущий эффект будет представлен несущественным влиянием на момент признания выручки по программам лояльности. Группа не будет применять МСФО (IFRS) 15 на полной ретроспективной основе и отразит суммарный эффект от перехода на МСФО (IFRS) 15 в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

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

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

Группа начала оценивать и планировать применение нового стандарта МСФО (IFRS) 16, включая выбор системы учета аренды, а также общую оценку влияния на учетную политику и финансовую отчетность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

По состоянию на 31 декабря 2017 года будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым договорам операционной аренды (см. Примечание 29) составили 51 232 млн рублей. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 17 признание какого-либо актива в форме права пользования или обязательства по данным договорам не требуется. Вместо этого Группа раскрыла определенную информацию в отношении будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды в Примечании 29. Предварительная оценка показывает, что данные договоры будут соответствовать определению договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16, и, следовательно, Группа будет признавать актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех данных договоров, за исключением случаев, когда аренда по ним будет классифицирована в качестве аренды активов с низкой стоимостью или краткосрочной аренды в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 16. Новое требование о признании актива в форме права пользования и соответствующих обязательств в отношении договоров аренды окажет значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы. В настоящее время руководство Группы рассчитывает возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на консолидированные финансовые показатели Группы.

Представление достоверной оценки потенциального эффекта от применения МСФО (IFRS) 16 не представляется возможным до завершения всех необходимых расчетов руководством Группы, которое, как ожидается, произойдет в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2018 года.

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

Применение учетной политики Группы, изложенной в Примечании 3, требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах, и среди прочего включают толкования в отношении неопределенности и противоречивости российской правовой и налоговой систем и трудности получения основанных на договорах прав согласно определениям, содержащимся в договорах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Существенные оценки и допущения

Оценка стоимости товарно-материальных запасов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

Резерв возможной стоимости чистой реализации рассчитывался с использованием следующей методологии:

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

Если фактические результаты будут отличаться от оценок руководства в отношении реализации запасов по цене, равной или меньшей их балансовой стоимости, от руководства потребуются корректировка балансовой стоимости товарно-материальных запасов.

Налоговые и таможенные резервы и условные обязательства

Группа уплачивает различные налоги, взимаемые в Российской Федерации. Большая часть товаров Группы импортируется на территорию Российской Федерации, а значит, подпадает под действие российского таможенного законодательства. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения. Группа признает обязательства по предполагаемым налоговым спорам на основе оценки потенциально возможных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и резерва по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

Оценка сроков операционной аренды

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

Определение части арендных платежей, не являющихся платой за пользование помещением

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Выручка, относящаяся к бонусам, выпущенным в рамках программ лояльности

Группа ведет учет бонусных баллов как отдельных компонентов транзакций по реализации товара, в результате которых они были выданы клиентам, вследствие чего часть справедливой стоимости компенсации, получаемой от клиентов за товар, в отношении бонусных баллов признается в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве отложенной выручки. Бонусные баллы признаются в качестве выручки в течение периода, когда они используются либо аннулируются согласно условиям программы лояльности. Таким образом, руководству необходимо делать оценку предполагаемого использования баллов, которая может быть основана на накопленной статистике за прошлые периоды. Данная оценка осуществляется в условиях высокой неопределенности, которая существует на каждую отчетную дату, поскольку бонусные баллы аннулируются по истечении установленного времени.

Бонусы поставщиков

Группа получает различные виды бонусов от поставщиков в форме денежных платежей или различных вознаграждений, преимущественно предоставляемых за достижение Группой определенного объема закупок, а также с целью компенсации снижения торговой наценки, расходов на рекламу и поддержания рентабельности продаж. По заключению руководства практически все бонусы поставщиков должны учитываться как уменьшение себестоимости закупок товарно-материальных ценностей и признаваться в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в момент продажи соответствующих товаров.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	Здания	Капитальные вложения в арендованные основные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Торговое оборудование	Охранное оборудование	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2015 года	5 345	4 859	234	5 375	1 208	3 614	20 635
Приобретения	-	-	1 736	-	-	-	1 736
Перемещения	29	327	(1 665)	475	120	714	-
Выбытия	-	(40)	-	(76)	(9)	(215)	(340)
На 31 декабря 2016 года	5 374	5 146	305	5 774	1 319	4 113	22 031
Приобретения	-	-	2 000	-	-	-	2 000
Перемещения	14	90	(1 762)	722	146	790	-
Выбытия	(1)	(60)	-	(87)	(20)	(160)	(328)
На 31 декабря 2017 года	5 387	5 176	543	6 409	1 445	4 743	23 703
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2015 года	1 935	3 320	-	3 246	1 009	2 245	11 755
Начислено за год	277	653	-	815	132	593	2 470
Выбытия	-	(35)	-	(66)	(8)	(212)	(321)
На 31 декабря 2016 года	2 212	3 938	-	3 995	1 133	2 626	13 904
Начислено за год	271	350	-	732	123	700	2 176
Выбытия	-	(59)	-	(79)	(19)	(156)	(313)
На 31 декабря 2017	2 483	4 229	-	4 648	1 237	3 170	15 767
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2016 года	3 162	1 208	305	1 779	186	1 487	8 127
На 31 декабря 2017 года	2 904	947	543	1 761	208	1 573	7 936

Амортизационные отчисления отражены в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 22).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Активы балансовой стоимостью 15, в основном относящиеся к магазинам, закрытым Группой, выбыли в течение 2017 года (за 2016 год: 19). Убыток от выбытия в размере 12 (2016 год: 19) был отражен в составе прочих операционных расходов (Примечание 24).

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензии на программное обеспечение, разработки и веб сайт	Права аренды	Торговые знаки	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2015 года	6 614	-	32	6 646
Приобретения	2 361	-	2	2 363
Выбытия	(574)	-	(1)	(575)
На 31 декабря 2016 года	8 401	-	33	8 434
Приобретения	2 584	701	7	3 292
Выбытия	(619)	-	-	(619)
На 31 декабря 2017 года	10 366	701	40	11 107
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2015 года	1 657	-	15	1 672
Начислено за год	1 188	-	2	1 190
Выбытия	(573)	-	-	(573)
На 31 декабря 2016 года	2 272	-	17	2 289
Начислено за год	1 407	27	4	1 438
Выбытия	(619)	-	-	(619)
На 31 декабря 2017 года	3 060	27	21	3 108
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	6 129	-	16	6 145
На 31 декабря 2017 года	7 306	674	19	7 999

В 2017 году Группа понесла расходы в сумме 3 292, которые в большей части относились к разработке новой «фронт-офис / бэк-офис» системы, внедрению новой платформы для веб-сайта, дополнительных функций ERP системы Группы SAP R\3 и развития проекта Маркетплейс.

Амортизационные отчисления были отражены в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (Примечание 22).

В 2017 году Группа приобрела право аренды на 6 объектов у ООО «ТехИнвест-М». Оценка прав аренды проведена независимым оценщиком.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы имелись контрактные обязательства по приобретению лицензий на программное обеспечение (Примечание 30).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

8. ВНЕОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов внеоборотные финансовые активы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Заем выданный (i)	1 631	-
Задолженность по процентам	26	-
Долгосрочная дебиторская задолженность (ii)	<u>814</u>	<u>-</u>
Итого	<u>2 471</u>	<u>-</u>

- (i) В ноябре 2017 года ВУПАЛИАР ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД был предоставлен заем в размере 1 631. Процентная ставка по договору займа составляет ключевую ставку, установленную ЦБ РФ на начало каждого процентного периода (1 ноября), увеличенную на 0,5 процентных пункта. Срок погашения займа и процентов по нему – не позднее 30 октября 2024 года.
- (ii) 24 октября 2017 года Группа заключила соглашение о выдаче финансовой гарантии связанной стороне ООО «Автоклуб» на предельную сумму 878 млн долларов США. Данное соглашение предусматривает получение Группой комиссии от ООО «Автоклуб» в размере 0,5% годовых от остатка гарантированной суммы. По состоянию на дату заключения соглашения о выдаче финансовой гарантии Группа признала долгосрочную дебиторскую задолженность в размере 803 миллиона рублей представленную будущим комиссионным доходом Группы по данному соглашению, определенному с учетом ставки дисконтирования, равной 6,06%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по соглашению о выдаче финансовой гарантии составила 814 миллионов рублей.

В таблице ниже приведен анализ чувствительности справедливой стоимости дебиторской задолженности по соглашению о выдаче финансовой гарантии по состоянию на дату ее признания в отношении ключевых исходных данных, использованных при оценке данной справедливой стоимости:

Ставка дисконтирования	Ставка комиссии	Справедливая стоимость, млн руб.
5%	0,5%	864
6%	0,5%	407
7%	0,5%	767
6%	0,75%	1 220

По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость внеоборотных финансовых активов приблизительно равна их балансовой стоимости.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

9. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Долгосрочная часть авансов, выданных по договорам аренды	465	514
Авансы по приобретению внеоборотных активов	448	166
Долгосрочные займы и векселя к получению	39	24
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 28)	30	-
Инвестиции в ассоциированные компании	15	-
За вычетом резерва по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды	<u>(4)</u>	<u>(12)</u>
Итого	<u>993</u>	<u>692</u>

Изменения в резерве по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды, представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Остаток на начало года	12	13
Суммы, списанные как невозможные для взыскания	<u>(8)</u>	<u>(1)</u>
Остаток на конец года	<u>4</u>	<u>12</u>

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Товары для перепродажи	52 789	45 819
Прочие товарно-материальные запасы	147	181
За вычетом резерва на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	<u>(653)</u>	<u>(830)</u>
Итого	<u>52 283</u>	<u>45 170</u>

Себестоимость товарно-материальных запасов, включенная в расходы в сумме 148 128 и 137 437, и товарные потери за вычетом излишков в сумме 275 и 512 за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов соответственно, были отражены в составе себестоимости реализации в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Дебиторская задолженность и расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Задолженность поставщиков по бонусам	14 298	10 574
Прочая дебиторская задолженность	4 563	2 020
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	2 046	11
Авансы, выданные поставщикам, и расходы будущих периодов	777	649
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности и расходам будущих периодов	<u>(73)</u>	<u>(92)</u>
Итого	<u>21 611</u>	<u>13 162</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа не имела просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Остаток на начало года	92	150
Создание резерва в отношении дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	29	26
Суммы, списанные как невозможные для взыскания	(7)	(23)
Суммы, возмещенные в течение года	<u>(41)</u>	<u>(61)</u>
Остаток на конец года	<u>73</u>	<u>92</u>

Дебиторская задолженность, обесцененная по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, образовалась более чем за 120 дней до отчетной даты.

При определении возмещаемости дебиторской задолженности Группа учитывает любые изменения кредитоспособности дебитора за период с даты возникновения задолженности и до отчетной даты. Более подробно вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства представлены в Примечании 31.

12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Дебиторская задолженность по прочим налогам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
НДС к возмещению	6 146	4 210
Дебиторская задолженность по прочим налогам	<u>8</u>	<u>8</u>
Итого	<u>6 154</u>	<u>4 218</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Краткосрочные банковские депозиты	11 570	14 650
Денежные средства в пути	4 695	2 698
Денежные средства в банках	1 180	1 036
Денежные средства в кассах компаний Группы и кассах магазинов	<u>346</u>	<u>379</u>
Итого	<u>17 791</u>	<u>18 763</u>

Денежные средства в банках по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов включают 66 и 80 соответственно, полученные Группой от клиентов для последующего перевода в платежную систему «Киви». Группа не может использовать эти средства в операционной деятельности, поскольку они должны быть перечислены получателям.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные банковские депозиты были номинированы и размещены под ставку: в рублях от 7,2% до 9,5%. Данные краткосрочные депозиты были погашены в январе-марте 2017 года.

14. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания имела объявленные и выпущенные обыкновенные акции, а также обыкновенные акции в обращении в следующем количестве:

	<u>Обыкновенные акции в обращении</u>	<u>Выпущенные обыкновенные акции</u>	<u>Объявленные обыкновенные акции</u>
Остаток на 31 декабря 2017 и 2016 годов	<u>179 531 237</u>	<u>179 768 227</u>	<u>209 768 227</u>

Номинальная стоимость каждой акции составляет 10 руб. за акцию. В течение 2017 и 2016 годов количество объявленных и выпущенных обыкновенных акций Компании не изменялось. Все выпущенные акции были полностью оплачены.

Добавочный капитал

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

Выкупленные собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы в собственности находились 236 990 выкупленных собственных акций, покупная стоимость которых на момент приобретения Группой составляла 52.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Неконтролирующие доли владения

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

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

Объявленные дивиденды

20 июня 2016 года Годовое Общее собрание акционеров приняло решение о выплате дивидендов в размере 20 руб. на акцию по результатам 2015 года. Дивиденды, приходящиеся на выкупленные собственные акции, были полностью исключены при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. После принятия данных решений дивиденды, подлежащие выплате держателям обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении, в общей сумме 3 591 были признаны как уменьшение капитала в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В 2017 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлен следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог на прибыль в отношении текущего года	(2 154)	(2 088)
	(2 154)	(2 088)
Отложенный налог на прибыль		
Доходы по отложенному налогу на прибыль, признанные в текущем году	269	439
	269	439
Итого расходы по налогу на прибыль за год	(1 885)	(1 649)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлен ниже:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Отложенные налоговые активы		
Бонусы поставщиков, относящиеся к товарно-материальным запасам	1 804	1 662
Начисленные расходы	1 150	1 168
Отложенная выручка и предоплата за товар	598	432
Разница в остаточной стоимости основных средств	408	374
Начисления по оплате труда	304	320
Резерв на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	130	166
Резерв по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды, дебиторской задолженности и расходам будущих периодов	15	20
Прочие разницы	8	41
Итого	4 417	4 183
Отложенные налоговые обязательства		
Разница в амортизируемой стоимости нематериальных активов	(153)	(188)
Итого	(153)	(188)
Отложенные налоговые активы, нетто	4 264	3 995

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года Группа определяла отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства исходя из ставки 20%, которая, как предполагается, будет применяться при реализации актива или погашении обязательства.

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении официальной ставки по налогу на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка суммы теоретического налога на прибыль, рассчитанного с применением установленной ставки налога на прибыль 20%, применимой для 2017 и 2016 годов, и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Прибыль до налогообложения	8 839	7 195
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(1 768)	(1 439)
Расходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы:		
<i>Товарные потери</i>	(105)	(139)
<i>Расходы на заработную плату, не учитываемые при определении налоговой базы</i>	(12)	(27)
<i>Прочие расходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы, нетто</i>	-	(44)
Расход по налогу на прибыль	<u>(1 885)</u>	<u>(1 649)</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа не имела налогооблагаемых временных разниц по вложениям в дочерние компании, по которым отложенные налоговые обязательства подлежали бы признанию, если бы Группа не могла контролировать сроки их обратимости.

16. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Арендная плата и коммунальные платежи	4 570	4 432
Заработная плата и премии	1 711	1 645
Задолженность по приобретению основных средств и нематериальных активов	1 131	1 015
Прочие текущие обязательства перед связанными сторонами (Примечание 28)	29	34
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 267	1 354
Итого	<u>8 708</u>	<u>8 480</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 года арендная плата и коммунальные платежи включают в себя обязательства, возникшие исходя из равномерного признания расходов по аренде в течение срока аренды, в сумме 4 071 (31 декабря 2016 года: 3 953).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

17. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Предоплата за товар (i)	1 737	1 427
Авансы, полученные по подарочным картам	678	791
Прочие авансы полученные	<u>241</u>	<u>154</u>
Итого	<u>2 656</u>	<u>2 372</u>

- (i) Предоплата за товар представляет собой денежные средства, полученные за товары, которые не были доставлены покупателям по состоянию на отчетную дату, и относится в основном к продажам в Интернете и товарам, проданным в магазине с последующей доставкой.

18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Кредиторская задолженность по прочим налогам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Кредиторская задолженность по НДС	1 047	147
Налоги на заработную плату	434	408
Кредиторская задолженность по прочим налогам	<u>146</u>	<u>139</u>
Итого	<u>1 627</u>	<u>694</u>

19. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА

Отложенная выручка по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена следующим образом:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Программы лояльности клиентов</u>	<u>Прочие программы</u>	<u>Дополни- тельное обслу- живание</u>	<u>Программы лояльности клиентов</u>	<u>Прочие программы</u>	<u>Дополни- тельное обслу- живание</u>
По состоянию на 1 января	1 742	434	2 768	1 340	1 068	2 393
Выручка, отложенная в течение года	9 525	2 455	2 520	6 688	2 143	2 177
Выручка, признанная в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	<u>(9 557)</u>	<u>(1 894)</u>	<u>(2 070)</u>	<u>(6 286)</u>	<u>(2 777)</u>	<u>(1 802)</u>
По состоянию на 31 декабря	<u>1 710</u>	<u>995</u>	<u>3 218</u>	<u>1 742</u>	<u>434</u>	<u>2 768</u>

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

20. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

Как указано в Примечании 8, в октябре 2017 года Группа заключила соглашение о выдаче финансовой гарантии связанной стороне ООО «Автоклуб» на предельную сумму 878 млн долларов США.

При первоначальном признании справедливая стоимость обязательства по финансовой гарантии в размере 803 млн руб. была определена исходя из приведенной стоимости будущего комиссионного дохода Группы по данному соглашению.

Чувствительность справедливой стоимости обязательства по соглашению о выдаче финансовой гарантии по состоянию на дату его признания является аналогичной чувствительности, определенной для долгосрочной дебиторской задолженности по данному соглашению (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2017 года размер обязательства по соглашению о выдаче финансовой гарантии составил 780 миллионов рублей, что приблизительно равняется справедливой стоимости данного обязательства.

21. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлена следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Розничная выручка	194 537	179 407
Выручка от продаж сертификатов дополнительного обслуживания	2 070	1 802
Выручка от прочих услуг	1 590	2 010
Итого	<u>198 197</u>	<u>183 219</u>

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

Выручка от прочих услуг состоит из доходов по доставке товара, установке, утилизации и услугам цифрового помощника.

22. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Заработная плата и соответствующие налоги (включая вознаграждение в форме акций – Примечание 27)	12 538	11 415
Расходы на аренду, за вычетом доходов от субаренды (в 2017 году: 29, в 2016 году: 43)	8 885	8 621
Расходы на рекламу и продвижение товаров, нетто	3 827	3 521
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 614	3 660
Эксплуатационные расходы	1 819	1 818
Банковские услуги	1 600	1 331
Складские расходы	1 484	1 469
Расходы на услуги кредитного брокера	1 143	118
Ремонт и техническое обслуживание	1 096	1 082
Консультационные услуги	1 083	737
Коммунальные услуги	1 028	984
Безопасность	979	970
Связь	243	293
Налоги, за исключением налога на прибыль	165	175
Прочие расходы	1 250	1 157
Итого	<u>40 754</u>	<u>37 351</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Заработная плата и соответствующие налоги включают взносы в размере 1 879, уплаченные в государственный пенсионный фонд (в 2016 году: 1 625) и взносы в фонды социального и медицинского страхования в размере 733 (в 2016 году: 628).

В течение 2017 года Группа получила 709 от поставщиков в качестве компенсации расходов по рекламе (в 2016 году: 436).

23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Прочие операционные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, включают комиссии, полученные от банков за предоставление кредитов покупателям, доходы, полученные от поставщиков за размещение рекламных материалов в магазинах Группы, некомиссионные доходы от мобильных операторов, доходы от сдачи в аренду торговых площадей, находящихся в собственности Группы и прочие статьи.

24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие операционные расходы за 2017 год включают в себя расходы на благотворительность в размере 47 (за 2016 год: 48), расходы на корпоративные мероприятия в размере 51 (2016: 41), убыток от выбытий основных средств в размере 12 (2016: 19) и прочие несущественные по отдельности статьи.

25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы/(расходы), нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Процентный доход	657	567
Процентные расходы по банковским кредитам	-	(56)
Положительная курсовая разница от переоценки инвестиций	2	-
Итого	<u>659</u>	<u>511</u>

26. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, остающейся в распоряжении акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период, плюс средневзвешенное количество всех потенциально разводняющих обыкновенных акций, выпуск которых будет означать их конвертацию в обыкновенные акции.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении акционеров Компании	6 954	5 546
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	<u>179,53</u>	<u>179,53</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)	38,73	30,89

27. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ В ФОРМЕ АКЦИЙ

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 годов, в Группе действовала долгосрочная программа вознаграждения сотрудников, основанная на акциях, с выплатой денежными средствами – Долгосрочный план вознаграждения – Серия 4 («ДПВ 4»).

Расход, признанный Группой по выплатам вознаграждений, основанных на акциях, с выплатой денежными средствами в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлен следующим образом:

Серии опционов	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ДПВ 4	<u>401</u>	<u>230</u>
Итого	<u>401</u>	<u>230</u>

Указанные выше расходы были включены в состав «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов» по статье «Заработная плата и соответствующие налоги» (Примечание 22).

Сумма выплат по ДПВ 4, за год закончившийся 31 декабря 2017 года составила 678 (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 230).

По состоянию на 31 декабря 2017 Группа не имеет обязательств перед участниками ДПВ4. По состоянию на 31 декабря 2016 справедливая стоимость обязательств перед участниками ДПВ 4 составила 277: краткосрочная часть обязательств составила 209 и была отражена в составе «Прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов», а долгосрочная часть в размере 68 – в составе «Прочих долгосрочных обязательств».

28. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами в соответствующем финансовом году и задолженности по связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года, соответственно:

	2017		31 декабря 2017 года		2016		31 декабря 2016 года	
	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Задолженность перед связанными сторонами	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Задолженность перед связанными сторонами
Предприятия под совместным контролем								
ООО «Эльдорадо» (i)	1 628	1 641	1 994	-	-	-	-	-
ООО «ПНК-Чехов» (ii)	-	377	73	-	-	-	-	-
АО «КомЭстейт» (iii)	-	60	7	-	-	-	-	-
АО «ГМГ-БИН» (iv)	-	51	-	1	-	-	-	-
	1 628	2 129	2 074	1	-	-	-	-
Компании, находящиеся под существенным контролем ключевого управленческого персонала								
ООО «Частное охранное предприятие «БАРС-СБ»» (v)	2	313	2	11	2	306	-	15
Группа компаний «Транссервис» (vi)	-	237	-	12	-	264	11	-
Группа компаний «Авторитет» (vii)	1	74	-	2	1	84	-	16
ООО «Авто-Экспресс» (viii)	-	34	-	-	-	36	-	1
ООО «ФАСТ-И» (ix)	-	7	-	1	-	11	-	1
ООО «ТехноВидеоСервис» (x)	-	8	-	-	-	11	-	-
ООО «АйТи Сервис» (xi)	-	9	-	2	-	3	-	1
ООО «Универсал Сервис» (xii)	-	-	-	-	-	1	-	-
Итого	3	682	2	28	3	716	11	34

Операции со связанными сторонами носят следующий характер:

- (i) ООО «Эльдорадо» - продает и покупает товары Группы;
- (ii) ООО «ПНК-Чехов» - предоставляет Группе услуги аренды складских помещений;
- (iii) АО «КомЭстейт» - предоставляет Группе услуги аренды торговых помещений;
- (iv) АО «ГМГ-БИН» - предоставляет Группе услуги аренды торговых помещений;
- (v) ООО «Частное охранное предприятие «Барс-СБ»» - предоставляет услуги по охране магазинов и головного офиса;
- (vi) Группа компаний «Транссервис» - занимается послепродажным и прочим обслуживанием товаров Группы;
- (vii) Группа компаний «Авторитет» - предоставляет услуги аренды;
- (viii) ООО «Авто-Экспресс» - предоставляет Группе услуги аренды автомобилей и логистические услуги;
- (ix) ООО «ФАСТ-И» - предоставляет услуги по ремонту помещений и инженерных систем центрального офиса и московских магазинов;
- (x) ООО «ТехноВидеоСервис» - предоставляет услуги по установке бытовой техники;
- (xi) ООО «АйТи Сервис» - занимается послепродажным и прочим обслуживанием товаров Группы;
- (xii) ООО «Универсал Сервис» - предоставляет Группе услуги аренды автомобилей и логистические услуги.

Задолженность связанных сторон по предоставленному заёму и выданной гарантии с учётом начисленных процентов на 31 декабря 2017 составила:

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Процентный доход за 2017 год	Задолженность связанных сторон на 31.12.2017, с учетом процентов
ВУПАЛИАР ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД	26	1 657
ООО «Автоклуб»	9	814
Итого	35	2 471

Условия сделок со связанными сторонами

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на конец года были необеспеченными; расчеты по ним осуществляются денежными средствами. Гарантий по дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон получено и предоставлено не было, кроме гарантий по обязательствам ООО «Автоклуб» (см. Примечание 8). За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, Группа не отражала обесценение дебиторской задолженности по суммам, подлежащим выплате связанными сторонами. Оценка возможного наличия обесценения производится в каждом финансовом году посредством анализа финансовой позиции соответствующей связанной стороны и состояния рынка, на котором такая сторона ведет деятельность.

Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы

Вознаграждение директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлено следующим образом:

	2017	2016
Краткосрочные выплаты*	949	808
Вознаграждения в форме акций**	192	58
Итого	1 141	866

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

** Представляют собой расходы в отношении участия ключевого руководящего персонала в долгосрочной программе вознаграждения в форме акций, отраженной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 27).

По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность Группы перед ключевым руководящим персоналом составила 443 (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 166).

Количество позиций ключевого руководящего состава равнялось 20 в 2017 году (в 2016 году: 16).

В течение отчетного периода Группа не принимала на себя существенных обязательств по пенсионным выплатам или иных обязательств перед ключевым управленческим персоналом, кроме обязательств, раскрытых в Примечании 27, а также обязательств по уплате взносов в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования в составе социальных взносов по заработной плате и премиям. Социальные взносы, уплаченные с суммы вознаграждения ключевого управленческого персонала за год, закончившиеся 31 декабря 2017 года, составили 86 (за год, закончившиеся 31 декабря 2016 года: 77). Эти выплаты включены в приведенные выше данные.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

29. СОГЛАШЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ

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

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

Платежи, признанные в качестве расхода

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Минимальные арендные платежи	7 855	7 786
Условные арендные платежи	<u>1 059</u>	<u>878</u>
Итого	<u>8 914</u>	<u>8 664</u>

Обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды

Будущие минимальные арендные платежи в течение нерасторгаемых сроков договоров операционной аренды на помещения, занимаемые Группой, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
В течение одного года	8 055	8 481
Более года, но менее пяти лет	27 866	29 085
Более пяти лет	<u>15 311</u>	<u>17 740</u>
Итого	<u>51 232</u>	<u>55 306</u>

Будущие минимальные арендные платежи будут облагаться НДС.

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

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

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

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

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

Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Группа также выявила возможные условные налоговые обязательства за трехлетний период, закончившийся 31 декабря 2017 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят 20% от величины прибыли Группы до налога на прибыль.

Таможенные аспекты

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2017 года и 2016 годов, часть произведенных за рубежом товаров Группа приобретала на территории Российской Федерации у российских юридических лиц, включая оптовые компании и посредников, которые импортировали товары на территорию России напрямую или через посредников. Так как Группа не участвовала в процессе таможенного оформления приобретенных товаров при их ввозе в Россию, руководство не может иметь полной уверенности в том, что предприятия, импортировавшие товары в Россию, полностью соблюдали применимые положения российского Таможенного кодекса.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

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

Лицензионные соглашения

По состоянию на 31 декабря 2017 года общий размер будущих контрактных обязательств Группы составляет в среднем 178,1-222,1 млн руб. ежегодно. Данные обязательства возникают в отношении услуг по технической поддержке существующих лицензий SAP на программное обеспечение в течение периода с 2017 до 2018 годов (31 декабря 2016 года: 172,6-172,8 млн руб.).

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

Судебные разбирательства

В ходе ведения деятельности Группа подвергается различным искам и претензиям. Хотя в отношении таких разбирательств действуют прочие факторы неопределенности, и их исход невозможно предсказать с достаточной степенью уверенности, руководство Группы считает, что финансовое влияние данных вопросов не будет существенным для финансового положения или годовых финансовых результатов Группы.

Охрана окружающей среды

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

Гарантии

В процессе своей обычной операционной деятельности Группа время от времени заключает с банками договоры о получении финансовых гарантий. В соответствии с данными договорами, банки предоставляют гарантии в пользу поставщиков Группы, и обязательства могут быть истребованы с Группы по данным договорам исключительно в случае нарушения контрактных сроков оплаты задолженности поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма гарантий, предоставленных Группе, составила 4 734 (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 2 042). Во исполнение требования обеспечения гарантий в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 годов, Группа не предоставила в залог собственные товарно-материальные запасы.

31. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

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

Управление капиталным риском

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех компаний Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, не было изменений в целях, политиках и процессах.

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

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

Категории финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, сгруппированных по категориям финансовых инструментов, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов приведена ниже:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Финансовые активы		
Займы выданные и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)	36 618	31 289
Финансовые обязательства		
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	82 335	70 812

Управление валютным риском

Валютный риск представляет собой риск того, что финансовые результаты Группы будут изменяться в результате изменения курса иностранных валют. Группа подвержена валютному риску, возникающему из-за наличия остатков денежных средств, выраженных в иностранных валютах, а также из-за договоров аренды, привязанным к валютам, отличной от функциональной. На 31 декабря 2017 года приблизительно 18% (на 31 декабря 2016 года: 27%) соглашений по договорам аренды магазинов и складов были привязаны к доллару США или ЕВРО и расход по этим договорам составляет около 32% (2016 год: около 40%) от всех затрат по операционной аренде за год, окончившийся 31 декабря 2017 года. Где это возможно, Группа минимизирует возможные риски, связанные с договорами аренды в иностранной валюте, путем согласования с арендодателем фиксированного валютного курса или максимального предела валютного курса.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

В течение 2017 и 2016 годов Группа не использовала форвардные валютные контракты в целях уменьшения валютного риска.

Балансовая стоимость на отчетную дату номинированных в иностранной валюте активов и обязательств Группы представлена ниже:

	Доллар США		Евро	
	2017	2016	2017	2016
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2	31	-	-
Итого активы	2	31	-	-
Обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные расходы по операционной аренде (раскрыто в составе прочей кредиторской задолженности)*	(1 984)	(2 020)	(322)	(330)
Итого обязательства	(1 984)	(2 020)	(322)	(330)
Итого чистая позиция	(1 982)	(1 989)	(322)	(330)

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

Анализ чувствительности к валютному риску

Как указано выше, Группа, в основном, подвержена валютному риску из-за изменения курсов доллара США и Евро. По состоянию на 31 декабря 2017 года уровень чувствительности 30% (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 30%) представляет собой оценку руководства возможного изменения обменных курсов иностранных валют. Анализ чувствительности отражает только активы и обязательства в иностранной валюте на конец года и корректирует изменение их стоимости в зависимости от колебаний валютных курсов. Указанные ниже положительные суммы отражают увеличение прибыли и собственного капитала, где российский рубль растет по отношению к соответствующей валюте. При обесценении российского рубля по отношению к соответствующей валюте влияние на прибыль и капитал будет эквивалентно и противоположно.

	Доллар США		Евро	
	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль
2017	+30%	(594)	+30%	(97)
	-30%	594	-30%	97
	Доллар США		Евро	
	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль	Изменения в валютном курсе, %	Эффект на прибыль до налога на прибыль
2016	+30%	(597)	+30%	(99)
	-30%	597	-30%	99

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Управление риском изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой изменение справедливой стоимости будущих денежных потоков финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года риск изменения процентных ставок не является существенным, поскольку Группа не имела кредитов или прочих финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (31 декабря 2016 года: ноль).

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Финансовые активы, которые потенциально могут вызвать возникновение кредитного риска у Группы, в основном состоят из бонусов к получению от поставщиков, прочей дебиторской задолженности, краткосрочных инвестиций, а также из денежных средств на текущих и депозитных счетах в банках или прочих финансовых институтах.

Бонусы к получению либо погашаются путем взаимозачета с соответствующей кредиторской задолженностью, либо выплачиваются поставщиком денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2017 года бонусы к получению по четырем основным поставщикам составляли 35% от величины консолидированной дебиторской задолженности и расходов будущих периодов Группы (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 46%). Группа полагает, что уровень кредитного риска, связанного с вышеуказанной дебиторской задолженностью, не является существенным, поскольку все дебиторы являются основными поставщиками Группы.

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

В следующей таблице представлены остатки по операциям с 4 крупнейшими контрагентами на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

Наименование контрагента	Валюта	Рейтинг	Балансовая стоимость	
			2017	2016
ВТБ	руб.	Ba2	5 022	6 651
Альфа-банк	руб.	Ba1	3 649	5 224
Сбербанк	руб.	Ba2	3 931	3 807
Русский стандарт	руб.	Caa2	145	-
Прочие	руб.	-	3	4
Итого			12 750	15 686

Балансовая стоимость финансовых активов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, показана за вычетом убытков от обесценения и представляет собой максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы не было прочей концентрации кредитного риска.

Управление риском ликвидности

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «М.ВИДЕО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Целью Группы является обеспечение непрерывного финансирования и гибкости при использовании финансовых ресурсов путем использования овердрафтов по банковским счетам и банковских кредитов. Группа ежегодно проводит анализ своих потребностей в денежных средствах и ожидаемых денежных потоков с целью определения своих обязательств по финансированию. В основе проводимой оценки лежит сезонный характер деятельности Группы, программа увеличения количества магазинов и прогнозируемые потребности Группы в оборотном капитале. Для покрытия значительной доли своих базовых потребностей в наличных денежных средствах Группа использует долгосрочные инструменты (займы и кредиты). Для удовлетворения сезонной потребности в ликвидности Группа использует краткосрочные кредиты и банковские овердрафты. Группа ежеквартально пересматривает прогнозы в отношении необходимой ликвидности и организует доступ к заемным средствам в нескольких банках, чтобы быть уверенной в том, что у нее имеется достаточное количество подтвержденных, но еще неиспользованных кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы имелись неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям в общем размере 16 000, по которым, однако, у банков нет твердых обязательств по их предоставлению (31 декабря 2016 года: 21 000).

В таблице ниже представлены данные о сроках погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов на основе недисконтированных платежей по договорам:

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Итого
Торговая кредиторская задолженность	56 815	9 470	66 285
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 527	-	4 527
Итого	61 342	9 470	70 812

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, приблизительно равна их справедливой стоимости.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2018 года торговые знаки «М.видео» с балансовой стоимостью 2 млн руб. были заложены в обеспечение обязательств связанной стороны – ООО «Автоклуб» по кредитному договору с ПАО Банк ВТБ.