

Аудиторское заключение независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности

**ОАО «ОР»**

за 2014, 2015 и 2016 годы

*Август 2017 г.*

**Аудиторское заключение независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности ОАО «ОР»**

---

---

| <b>Содержание</b>                                    | <b>Стр.</b> |
|--|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора         | 3           |
| Приложения   |             |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе          | 6           |
| Консолидированный отчет о финансовом положении       | 7           |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале     | 8           |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств  | 9           |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 10          |

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам ОАО «ОР»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «ОР» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, 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 2016 г., 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Важные обстоятельства**

Мы обращаем внимание на Примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что ОАО ОР ранее выпустила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г., в отношении которой предыдущий аудитор 26 мая 2015 г. и 11 мая 2016 г. выдал аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения. Ранее ОАО ОР выпустила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в отношении которой мы 22 февраля 2017 г. выдали аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения. Ранее выпущенная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2016 г., одобренная руководством 26 мая 2015 г., 11 мая 2016 г. и 22 февраля 2017 г. была пересмотрена, как указано в Примечании 5. Данное заключение в отношении пересмотренной консолидированной финансовой отчетности заменяет мнение, выданное нами ранее. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

### **Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Общества.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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



А.А. Шлёнкин  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

16 августа 2017 г.

**Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ОАО «ОР»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 августа 2013 г. и присвоен государственный регистрационный номер 113547612410.

Местонахождение: 630110, Россия, г. Новосибирск, ул. Б. Хмельницкого, д. 56.

**Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

# ОАО «ОР»

## Консолидированный отчет о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг.

(в тысячах российских рублей)

|  |       | 2016 г.          | 2015 г.          | 2014 г.          |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|
|  | Прим. | Пересчитано*     | Пересчитано*     | Пересчитано*     |
| Выручка  | 6     | 9 965 460        | 9 155 713        | 7 663 393        |
| Себестоимость реализации                                     | 7     | (4 106 332)      | (3 645 934)      | (3 675 917)      |
| <b>Валовая прибыль</b>                                       |       | <b>5 859 128</b> | <b>5 509 779</b> | <b>3 987 476</b> |
| Коммерческие расходы   | 8     | (2 275 995)      | (2 219 262)      | (2 171 923)      |
| Административные расходы                                     | 9     | (1 254 096)      | (874 854)        | (547 935)        |
| Прочие доходы  | 10    | 119 319          | 155 412          | 204 796          |
| Прочие расходы   | 10    | (125 482)        | (101 888)        | (234 308)        |
| Финансовые доходы  | 11    | 25 575           | 21 387           | 20 400           |
| Финансовые расходы   | 11    | (1 018 912)      | (814 644)        | (458 918)        |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                            |       | <b>1 329 537</b> | <b>1 675 930</b> | <b>799 588</b>   |
| Расходы по налогу на прибыль                                 | 12    | (146 869)        | (206 987)        | (162 230)        |
| <b>Чистая прибыль за год</b>                                 |       | <b>1 182 668</b> | <b>1 468 943</b> | <b>637 358</b>   |
| Прочий совокупный доход                                      |       | —                | —                | —                |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                         |       | <b>1 182 668</b> | <b>1 468 943</b> | <b>637 358</b>   |
| Средневзвешенное количество<br>обыкновенных акций (тыс. шт.) |       | 70 660           | 70 660           | 70 660           |
| <b>Базовая прибыль на акцию в рублях</b>                     |       | <b>16,737</b>    | <b>20,789</b>    | <b>9,020</b>     |

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за год по 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Генеральный директор

А.М. Титов

16 августа 2017 г.

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «ОР»

## Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг.

(в тысячах российских рублей)

|   |       | 31 декабря<br>2016 г. | 31 декабря<br>2015 г. | 31 декабря<br>2014 г. |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | Прим. | Пересчитано*          | Пересчитано*          | Пересчитано*          |
| <b>Внеоборотные активы</b>                      |       |                       |                       |                       |
| Основные средства                               | 13    | 1 909 543             | 1 809 077             | 1 286 260             |
| Гудвил и нематериальные активы                  | 14    | 34 373                | 30 686                | 20 315                |
| Прочие внеоборотные финансовые активы           | 18    | –                     | 29 845                | 11 140                |
| Авансы выданные под незавершенное строительство | 17    | 175 390               | 29 127                | 22 576                |
| Отложенные налоговые активы                     | 12    | 72 414                | 45 379                | 52 163                |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>                |       | <b>2 191 720</b>      | <b>1 944 114</b>      | <b>1 392 454</b>      |
| <b>Оборотные активы</b>                         |       |                       |                       |                       |
| Запасы  | 15    | 6 035 754             | 5 114 523             | 4 285 399             |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность     | 16    | 2 380 485             | 2 226 742             | 2 121 961             |
| Авансы выданные                                 |       | 1 586 281             | 610 519               | 615 743               |
| Переплата по налогу на прибыль                  |       | 10 536                | 20 732                | 2 059                 |
| Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению  |       | 57 038                | 210 652               | 175 843               |
| Прочие оборотные финансовые активы              | 18    | 1 262 354             | 1 054 402             | 563 273               |
| Денежные средства и их эквиваленты              | 19    | 352 190               | 287 151               | 291 900               |
| <b>Итого оборотные активы</b>                   |       | <b>11 684 638</b>     | <b>9 524 721</b>      | <b>8 056 178</b>      |
| <b>Итого активы</b>                             |       | <b>13 876 358</b>     | <b>11 468 835</b>     | <b>9 448 632</b>      |
| <b>Капитал</b>                                  |       |                       |                       |                       |
| Акционерный капитал                             | 20    | 7 066 000             | 7 066 000             | 7 066 000             |
| Добавочный капитал                              | 20    | (6 904 204)           | (6 937 043)           | (6 984 237)           |
| Нераспределенная прибыль                        |       | 5 121 596             | 3 938 928             | 2 469 985             |
| <b>Итого капитал</b>                            |       | <b>5 283 392</b>      | <b>4 067 885</b>      | <b>2 551 748</b>      |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>               |       |                       |                       |                       |
| Процентные кредиты и займы                      | 21    | 3 236 200             | 4 411 469             | 3 181 376             |
| Отложенные налоговые обязательства              | 12    | 33 605                | 43 539                | 6 839                 |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>         |       | <b>3 269 805</b>      | <b>4 455 008</b>      | <b>3 188 215</b>      |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>              |       |                       |                       |                       |
| Процентные кредиты и займы                      | 21    | 4 104 509             | 1 608 157             | 2 208 811             |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность    | 22    | 954 779               | 993 306               | 1 286 124             |
| Авансы полученные                               |       | 6 408                 | 9 810                 | 5 220                 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль      |       | 35 192                | 23 816                | 51 903                |
| Отложенная выручка                              |       | 2 021                 | 1 752                 | 1 287                 |
| Задолженность по прочим налогам                 |       | 217 728               | 307 506               | 149 149               |
| Оценочные обязательства                         |       | 2 524                 | 1 595                 | 6 175                 |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>        |       | <b>5 323 161</b>      | <b>2 945 942</b>      | <b>3 708 669</b>      |
| <b>Итого обязательства</b>                      |       | <b>8 592 966</b>      | <b>7 400 950</b>      | <b>6 896 884</b>      |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>            |       | <b>13 876 358</b>     | <b>11 468 835</b>     | <b>9 448 632</b>      |

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «ОР»

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг.

(в тысячах российских рублей)

| Прим.                                | Уставный капитал<br>(Прим. 20) | Добавочный капитал<br>(Прим. 20)<br>Пересчитано* | Нераспределенная прибыль<br>Пересчитано* | Итого капитал<br>Пересчитано* |
|--------------------------------------|--------------------------------|--|--|-------------------------------|
| <b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b> | <b>7 066 000</b>               | <b>(6 991 648)</b>                               | <b>1 832 627</b>                         | <b>1 906 979</b>              |
| Чистая прибыль за год                | –                              | –  | 637 358                                  | 637 358                       |
| <b>Итого совокупный доход за год</b> | <b>–</b>                       | <b>–</b>   | <b>637 358</b>                           | <b>637 358</b>                |
| Взносы от контролирующей стороны     | –                              | 7 411  | –  | 7 411                         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b> | <b>7 066 000</b>               | <b>(6 984 237)</b>                               | <b>2 469 985</b>                         | <b>2 551 748</b>              |
| Чистая прибыль за год                | –                              | –  | 1 468 943                                | 1 468 943                     |
| <b>Итого совокупный доход за год</b> | <b>–</b>                       | <b>–</b>   | <b>1 468 943</b>                         | <b>1 468 943</b>              |
| Взносы от контролирующей стороны     | –                              | 47 194   | –  | 47 194                        |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b> | <b>7 066 000</b>               | <b>(6 937 043)</b>                               | <b>3 938 928</b>                         | <b>4 067 885</b>              |
| Чистая прибыль за год                | –                              | –  | 1 182 668                                | 1 182 668                     |
| <b>Итого совокупный доход за год</b> | <b>–</b>                       | <b>–</b>   | <b>1 182 668</b>                         | <b>1 182 668</b>              |
| Взносы от контролирующей стороны     | –                              | 32 839   | –  | 32 839                        |
| <b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b> | <b>7 066 000</b>               | <b>(6 904 204)</b>                               | <b>5 121 596</b>                         | <b>5 283 392</b>              |

# ОАО «ОР»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг.

(в тысячах российских рублей)

|   | Прим.  | 2016 г.<br>Пересчитано | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|---|--------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения за год</b>  |        | <b>1 329 537</b>       | <b>1 675 930</b>       | <b>799 588</b>         |
| <i>Корректировки:</i>   |        |                        |                        |                        |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов   | 13, 14 | 216 974                | 132 674                | 87 272                 |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих финансовых активов                           | 9      | 864 047                | 585 691                | 253 887                |
| Финансовые доходы   |        | (25 575)               | (21 387)               | (20 400)               |
| Финансовые расходы  |        | 1 018 912              | 814 644                | 458 918                |
| Убыток от выбытия основных средств  | 13     | 337                    | 1 404                  | 315                    |
| Доходы от переуступки права требования  |        | –                      | –                      | (10 725)               |
| Прибыль от покупки дочерних компаний (ГК «Россита»)   | 27     | –                      | –                      | (125 670)              |
| <b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>   |        | <b>3 404 232</b>       | <b>3 188 956</b>       | <b>1 443 185</b>       |
| <b>Изменение в оборотном капитале</b>   |        |                        |                        |                        |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности  |        | (465 463)              | (270 555)              | (498 378)              |
| Увеличение запасов  |        | (921 231)              | (826 721)              | (2 133 800)            |
| (Увеличение)/уменьшение авансов выданных  |        | (975 762)              | (23 737)               | (339 377)              |
| (Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению  |        | 153 614                | (32 356)               | (69 340)               |
| Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности   |        | (43 105)               | (301 943)              | 855 405                |
| Увеличение/(уменьшение) прочих налоговых обязательств   |        | (89 778)               | 159 493                | 120 611                |
| Увеличение/(уменьшение) задолженности по расчетам с персоналом  |        | 5 507                  | (68)                   | (20 550)               |
| Увеличение отложенной выручки   |        | 269                    | 465                    | 202                    |
| Увеличение/(уменьшение) авансов, полученных от покупателей  |        | (3 402)                | 3 756                  | (15 515)               |
| Увеличение дебиторской задолженности по займам выданным физическим лицам  |        | (662 868)              | (819 127)              | (370 615)              |
| <b>Чистый приток(отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b> |        | <b>402 013</b>         | <b>1 078 163</b>       | <b>(1 028 172)</b>     |
| Проценты уплаченные   |        | (1 027 475)            | (802 102)              | (443 001)              |
| Уплаченный налог на прибыль   |        | (162 266)              | (235 260)              | (206 243)              |
| <b>Чистый приток(отток) денежных средств от операционной деятельности</b>   |        | <b>(787 728)</b>       | <b>40 801</b>          | <b>(1 677 416)</b>     |
| <b>Инвестиционная деятельность</b>  |        |                        |                        |                        |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  |        | (469 324)              | (551 330)              | (864 502)              |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов  |        | 1 597                  | 23 882                 | 243                    |
| Выдача займов   |        | (498 267)              | (478 605)              | (985 328)              |
| Погашение займов выданных   |        | 435 875                | 400 848                | 1 140 112              |
| Проценты полученные по займам выданным  |        | 10 113                 | 9 977                  | 41 023                 |
| Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств   | 27     | –                      | (94 524)               | (406 952)              |
| Проценты полученные по депозитам  |        | 10 288                 | 8 345                  | –                      |
| <b>Чистый отток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>                                 |        | <b>(509 718)</b>       | <b>(681 407)</b>       | <b>(1 075 404)</b>     |
| <b>Финансовая деятельность</b>  |        |                        |                        |                        |
| Поступления от займов и кредитов  |        | 5 844 538              | 4 735 729              | 5 425 202              |
| Погашение займов и кредитов   |        | (4 514 892)            | (4 147 066)            | (2 612 033)            |
| Поступление денежных средств от контролирующей стороны  |        | 32 839                 | 47 194                 | 7 411                  |
| <b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>  |        | <b>1 362 485</b>       | <b>635 857</b>         | <b>2 820 580</b>       |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>  |        | <b>65 039</b>          | <b>(4 749)</b>         | <b>67 760</b>          |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года   |        | 287 151                | 291 900                | 224 140                |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>   |        | <b>352 190</b>         | <b>287 151</b>         | <b>291 900</b>         |

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## ОАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

*(в тысячах российских рублей)*

#### 1. Общие сведения

##### 1.1. Информация о Компании

ОАО «ОР» (далее – «Компания») и ее дочерние общества (совместно именуемые – «Группа») представляют собой федеральную розничную обувную сеть, которая входит в число крупнейших операторов российского обувного рынка. Группа была основана в 2003 году, головной офис расположен в г. Новосибирске, ул. Богдана Хмельницкого, д. 56. Компания была основана 12 августа 2013 г. в качестве холдинговой компании Группы.

Группа развивает несколько бизнес-направлений:

- ▶ розничная торговля обувью, аксессуарами и сопутствующими товарами;
- ▶ оптовая торговля и франчайзинг;
- ▶ обувное производство;
- ▶ деятельность по выдаче займов;
- ▶ научные исследования и разработки в обувном производстве;
- ▶ банковские операции в части осуществления переводов денежных средств без открытия банковских счетов.

Розничное направление представлено семью брендами:

- ▶ «Вестфалика» – основная розничная сеть «Обуви России» – моно брендовые магазины средне ценового сегмента;
- ▶ «Пешеход» – сеть обувных супермаркетов, мульти брендовые магазины;
- ▶ Emilia Estra – марка модной обуви, сумок и аксессуаров, одноименная сеть специализированных магазинов;
- ▶ «Россита» – сеть супермаркетов, моно брендовые магазины средне ценового сегмента европейской обуви для всей семьи;
- ▶ «Lisette» – моно брендовые магазины молодежной обуви средне ценового сегмента;
- ▶ «All.Go» – марка, предлагающая пляжную, летнюю, садовую, спортивную и прогулочную обувь;
- ▶ «Snow Guard» – марка, предлагающая верхнюю одежду для активного отдыха.

## ОАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 1. Общие сведения (продолжение)

##### 1.1. Информация о Компании (продолжение)

В состав Группы входят:

| Компания                            | Основной вид деятельности   | 2016 г.              | 2015 г.              | 2014 г.              |
|-------------------------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| ОАО «ОР»                            | Управление деятельностью  | Материнская компания | Материнская компания | Материнская компания |
| ООО «Обувь России»*                 | Торговля  | 100%                 | 100%                 | 100%                 |
| ООО «Вестфалика М»*                 | Торговля, производство  | 100%                 | 100%                 | 100%                 |
| ООО «Пешеход»*                      | Торговля  | 100%                 | 100%                 | 100%                 |
| ООО «Обувьрус»*                     | Торговля  | 100%                 | 100%                 | 100%                 |
| ООО «МФО»*                          | Торговля  | 100%                 | 100%                 | 100%                 |
| ООО «ОБУВЬ РОССИИ»                  | Производство  | 100%                 | 100%                 | 100%                 |
| ООО НИЦ «Модифицированные полимеры» | Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук | 100%                 | 100%                 | 100%                 |
| ООО «Интегра»**                     | Торговля, финансовые операции   | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| ООО МФО «МираСтиль»**               | Торговля, финансовые операции   | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| ООО «МодернШуз»**                   | Торговля  | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| ООО «Торговый дом «Россита»***      | Торговля  | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| ООО «СтильМаркет»**                 | Торговля, финансовые операции   | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| ООО «Дион»**                        | Торговля, финансовые операции   | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| ООО «Дизайн-Студия»**               | Торговля  | 0%                   | 0%                   | 0%                   |
| ООО НКО «Платежный Стандарт»        | Финансовые операции   | 100%                 | 100%                 | 100%                 |
| ООО «Мастершуз»***                  | Производство обуви  | –                    | 100%                 | –                    |
| ООО МКК «Арифметика»****            | Финансовые операции   | 100%                 | –                    | –                    |

\* ООО МФО «Обувь России», ООО МФО «Вестфалика М», ООО МФО «Пешеход», ООО МФО «Обувьрус», ООО МФО «МФО», ООО МФО «Торговый дом «Россита» были переименованы в ООО «Обувь России», ООО «Вестфалика М», ООО «Пешеход», ООО «Обувьрус», ООО «МФО», ООО «Торговый дом «Россита» соответственно в связи с утратой статуса микрофинансовых организаций.

\*\* Материнская компания осуществляет контроль над обществом на основании опциона (Примечание 27).

\*\*\* В мае 2016 года ООО «Мастершуз» было реорганизовано путем присоединения к ООО «ОБУВЬ РОССИИ».

\*\*\*\* В июне 2016 года создано дочернее общество ООО МКК «Арифметика».

По состоянию на 31 декабря 2016 г. конечной контролирующей стороной, владеющей 96,4% акций Компании, являлся г-н Титов Антон Михайлович.

## ОАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 1. Общие сведения (продолжение)

##### 1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, экономика которой проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику.

В 2016 году на российских валютных рынках отмечалась динамика роста курса российского рубля по отношению к основным мировым валютам. Кроме того, в течение 2016 года Банк России периодически принимал решение сохранить действовавшую в 2015 году ключевую ставку на уровне 11,00% годовых, а с 14 июня 2016 г. снизил до уровня 10,00% годовых.

Внешнеполитическая и внешнеэкономическая неопределенность остается на высоком уровне, что может оказывать негативное влияние на курсовые и инфляционные ожидания.

Вышеуказанные изменения макроэкономических условий привело к возникновению некоторой неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала.

Однако, в 2016 году отмечается восстановление экономической активности, в условиях политики поддержания умеренно жестких денежно-кредитных условий.

Руководство Группы считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на деятельность Группы, так как Группа сотрудничает и планирует продолжать сотрудничество с поставщиками из России и стран, не попавших под экономические санкции, таких как Китай.

Группа приняла решение расширять собственное производство обуви для снижения валютных рисков и рисков, связанных с осуществлением импортных операций, уменьшения влияния внешнеэкономической неопределенности и зависимости от внешних рынков.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок руководства.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики****2.1. Основа подготовки**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (СМСФО). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением случаев, указанных в положениях учетной политики ниже.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей, кроме случаев, где указано иное.

**2.2. Основа консолидации**

В 2013 году формирование организационно-правовой структуры Группы было завершено, поэтому Группа начала готовить консолидированную финансовую отчетность. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних обществ (Примечание 1) по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Дочерними являются общества, которые напрямую или косвенно контролируются Группой. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.2. Основа консолидации (продолжение)**

Консолидация дочернего общества начинается, когда Группа получает контроль над дочерним обществом, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерним обществом. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего общества, приобретение или выбытие которого произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерним обществом.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерним обществом, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе, относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

**Объединения бизнеса и гудвил**

Объединение бизнеса учитывается методом приобретения на дату приобретения, которой является дата, когда контроль над компанией переходит к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- ▶ справедливая стоимость уплаченного вознаграждения; плюс
- ▶ признанная сумма доли неконтролирующих акционеров в приобретении; плюс
- ▶ если объединение бизнеса разделено на этапы, справедливая стоимость predetermined доли в капитале приобретаемого общества; минус
- ▶ чистая стоимость (обычно оцененная по справедливой стоимости) идентифицируемых приобретенных активов и предполагаемых обязательств.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.2. Основа консолидации (продолжение)**

В случае, если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, доход признается в составе прибыли или убытка.

Уплаченное вознаграждение не включает в себя суммы, относящиеся к урегулированию расчетов, существовавших ранее. Подобные суммы признаются в прибылях и убытках.

Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в момент их приобретения.

Любое условное вознаграждение за приобретенный бизнес признается по справедливой стоимости на дату приобретения. В случае если условное вознаграждение классифицируется как капитал, оно не переоценивается и его погашение учитывается в капитале. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения признаются в прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних обществ, включается в нематериальные активы.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены. Если убыток от обесценения, признанный для единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает балансовую стоимость отнесенного к ней гудвила, сумма такого превышения распределяется на пропорциональной основе на все прочие активы, но не ниже их справедливой стоимости.

Гудвил не амортизируется. Вместо этого он тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают на его возможное обесценение.

В случаях, когда гудвил составляет часть единицы, генерирующей потоки денежных средств, и при этом часть деятельности в составе этой единицы выбывает, гудвил, связанный с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия деятельности. В этом случае выбывший гудвил оценивается на основе относительных стоимостей выбывшей деятельности и оставшейся части единицы, генерирующей потоки денежных средств.

**2.3. Непрерывность деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам в процессе обычной деятельности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации – российских рублях, и эта же валюта является функциональной валютой всех компаний Группы.

**2.5. Существенные положения учетной политики****Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы, от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно).

**Финансовые инструменты*****Финансовые активы – первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как:

- ▶ финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ займы и дебиторская задолженность;
- ▶ инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ▶ финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Финансовые активы Группы представлены займами выданными, дебиторской задолженностью по торговым и иным операциям и денежными средствами и их эквивалентами. Все вышеупомянутые активы классифицированы в категорию займов и дебиторской задолженности.

*Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, и депозиты на дату их выдачи/возникновения.

***Финансовые активы – прекращение признания***

Группа прекращает признание финансового актива (или – где применимо – части финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов), если:

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые активы – обесценение**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Признаки обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким признакам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов выданных и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности не являются обесценившимися, их объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано.

Статьи дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «амортизации дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

***Финансовые обязательства – первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как:

- ▶ финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ прочие финансовые обязательства.

Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства Группы представлены кредитами и займами и кредиторской задолженностью по торговым и иным операциям. Все вышеупомянутые обязательства классифицированы в категорию прочих финансовых обязательств.

***Прочие финансовые обязательства***

Прочие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

После первоначального признания прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация по методу эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)*****Взаимозачет финансовых активов и обязательств***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

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

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов приводится в Примечании 25.

***Денежные средства и их эквиваленты***

К денежным средствам и их эквивалентам относятся 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.

***Собственные долевые инструменты (капитал)***

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

Долевые финансовые инструменты классифицируются как обязательства или как собственный капитал исходя из сути договорных обязательств, на основании которых они возникли.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они объявлены решением общего собрания участников 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 финансовой отчетности к выпуску.

**Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

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 консолидированном отчете о 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                                  | 18-20 лет |
| Оборудование (технологическое, офисное) | 2-5 лет   |
| Вычислительная техника                  | 2-5 лет   |
| Транспорт                               | 3-7 лет   |
| Торговое оборудование                   | 3-5 лет   |
| Прочие основные средства                | 2-24 лет  |

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

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.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

Прибыль или убыток, возникшие в результате выбытия актива, определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, и отражается в нетто-величине в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Нематериальные активы**

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченный срок полезного использования, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются линейным методом с момента их готовности к использованию и признаются в составе прибыли или убытка за период в течение сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов были приняты следующими:

|  |        |
|--|--------|
| Товарные знаки   | 50 лет |
| Исключительные права на программное обеспечение и разработки | 15 лет |

Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)****Арендованные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса. Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

**Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения или чистой стоимости реализации.

Предоставленные поставщиками скидки, которые не являются возмещением прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек по продвижению товаров поставщиков, исключаются из себестоимости товарно-материальных запасов. Затраты на транспортировку товаров до центрального распределительного склада Группы и далее до точек розничной торговли, относятся на себестоимость реализованной продукции. Прочие затраты, связанные со складированием и хранением относятся на расходы по мере возникновения и включаются в состав коммерческих и административных расходов.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

**Обесценение нефинансовых активов**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов, отложенных налоговых активов, внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи, и предоплат по налогам, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием до налоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств (группы единиц), относятся на внеоборотные активы единицы (группы единиц) пропорционально балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Сумма убытка от обесценения восстанавливается в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы, за вычетом накопленных сумм амортизации, если бы не был признан убыток от обесценения.

**Вознаграждения работникам**

Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода соответствующего отчетного периода.

Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд и страховые взносы. Группа не имеет пенсионных планов, спонсируемых работодателем.

**Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства признаются, когда у Группы имеется текущее обязательство, возникшее в результате прошлых событий, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и при этом может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, 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 оценочного обязательства, 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.

Оценочные обязательства Группы представляют собой обязательства, связанные с гарантийным ремонтом товаров. Группа начисляет соответствующий резерв на расходы по гарантийному ремонту. Такие расходы признаются в учете на дату продажи соответствующего товара в размере, определяемом на основе оценки руководством расходов, необходимых для покрытия соответствующих обязательств Группы.

**Признание выручки от продажи товаров**

В 2016 году Группа досрочно применила МСФО 15 *«Выручка по договорам с покупателями»*.

Группа учитывает договор с покупателем исключительно при соблюдении всех критериев, перечисленных ниже:

- ▶ стороны по договору утвердили договор и обязуются выполнять предусмотренные договором обязательства;
- ▶ Группа идентифицирует права каждой стороны в отношении товаров или услуг, которые будут переданы;
- ▶ Группа идентифицирует условия оплаты товаров или услуг, которые будут переданы;
- ▶ договор имеет коммерческое содержание (т.е. риски, распределение во времени или величина будущих денежных потоков Группы, как ожидается, изменятся в результате договора); и
- ▶ получение Группой возмещения, право на которое она получит в обмен на товары или услуги, которые будут переданы покупателю, является вероятным. Оценивая вероятность получения суммы возмещения, Группа принимает во внимание только способность и намерение покупателя выплатить данную сумму возмещения при наступлении срока платежа. Сумма возмещения, право на которое будет иметь Группа, может быть меньше, чем цена, указанная в договоре, если возмещение является переменным, поскольку Группа может предложить покупателю уступку в цене.

Цена сделки – это сумма возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон. Возмещение, обещанное по договору с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы, переменные суммы либо и те, и другие.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Если возмещение, обещанное по договору, включает в себя переменную сумму, Группа должна оценить сумму возмещения, право на которое Группа получит в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю. Сумма возмещения может варьироваться ввиду скидок, специальных скидок, возврата средств, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты, штрафов или других аналогичных статей.

Выручка от реализации товаров предприятиям внутри Группы исключаются для целей консолидированной финансовой отчетности.

Группа признает выручку от продаж в магазинах в момент передачи товара покупателю.

Выручка от продажи подарочных карт признается Группой в момент обмена подарочной карты на товар. Суммы, полученные Группой от реализации подарочных карт, отражаются в составе отложенной выручки.

Группа применила также упрощение практического характера и в связи с коротким сроком рассрочки не признает временной компонент рассрочки в качестве процентного дохода.

**Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды. Доходы от аренды включаются в состав прочих доходов.

Арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и займам, рассчитанные на основе эффективной процентной ставки (в том числе финансовый доход, связанный с продажей в рассрочку), и прибыль от выбытия финансовых инструментов.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, рассчитанные на основе эффективной процентной ставки, признанные убытки от обесценения финансовых активов, и убытки от выбытия финансовых инструментов.

**Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)***Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

*Отложенный налог на прибыль*

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении:

- ▶ отложенных налоговых обязательств, возникших в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса и на момент совершения операции, не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние общества, ассоциированные компании и долям участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого общества, либо с разных налогооблагаемых обществ, но эти общества намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

*Единый налог на вмененный доход*

До 30 июня 2013 г. компании Группы использовали специальный налоговый режим в соответствии, с которым по отдельным видам деятельности компании платили единый налог на вмененный доход (ЕНВД). В соответствии с таким налоговым режимом налог рассчитывается на основании установленных налоговых ставок на один квадратный метр торговых площадей, используемых в розничной торговле.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

С 1 июля 2013 г. отдельные компании Группы перестали удовлетворять критериям, по которым компания имела возможность применять данный налоговый режим, поэтому данные компании Группы стали применять общий режим налогообложения.

С 1 октября 2014 г. некоторые компании Группы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, стали применять общий режим налогообложения, при сохранении специального налогового режима, используемого в розничной торговле.

**Налог на добавленную стоимость и прочие налоги**

Налог на добавленную стоимость («НДС») по реализованным товарам подлежит уплате в государственный бюджет. 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.

НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершён 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.

Прочие налоги к уплате включают в себя обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль и НДС, начисленные в соответствии с принятым или по существу принятым законодательством и не погашенные на конец отчетного периода.

**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.

**3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****3.1. Суждения**

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

**Соглашения по текущей аренде – Группа в качестве арендатора**

Группа заключила ряд соглашений об аренде помещений для магазинов у третьих лиц. На основе оценки сроков и условий соглашений Группа определила, что арендодатель сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на эти объекты, и учитывает эти договоры как операционную аренду за исключением договоров, учитываемых как финансовая аренда.

**3.2. Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

**Срок полезного использования основных средств**

Основные средства амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования как описано в Примечании 2 выше. Сроки полезного использования пересматриваются на конец года и при необходимости корректируются.

**Обесценение финансовых активов**

Группа анализирует свой портфель выданных займов на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю выданных займов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному займу в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения расхождения между расчетными и фактическими убытками.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****3.2. Оценочные значения и допущения (продолжение)**

Резерв по сомнительным долгам создается на основании фактических данных о возмещаемой дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. В случае если финансовое положение дебиторов ухудшится, фактический объем списаний может превысить ожидаемый.

**Чистая стоимость реализации запасов**

Руководство проводит проверки товарных остатков для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей их балансовую стоимость или равной ей плюс расходы на продажу. Такие проверки включают выявление неходовых товарно-материальных запасов. Процесс выявления подразумевает анализ исторических данных и текущих операционных планов в отношении соответствующих запасов, а также отраслевые тенденции и тенденции предпочтений потребителей.

При превышении балансовой стоимости запасов их чистой стоимости реализации руководство списывает такие запасы до их чистой стоимости реализации.

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

**Налоговое законодательство**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут предъявлять претензии по тем операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых вопросов будет поддержана.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****3.2 Оценочные значения и допущения (продолжение)****Определение справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании**

В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами, включая выдачу займов по ставкам которые могут отличаться от рыночных. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка таких операций, для того чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждений является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки.

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта (поправки) описаны ниже.

***МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»***

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

*Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (продолжение)*

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 г. и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления в силу.

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 2 «*Выплаты на основе акций*», которые разъясняют, как учитывать определенные типы операций по выплатам на основе акций. Компании обязаны применять поправки в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается раннее применение.
- ▶ Новый стандарт МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» заменяет в МСФО (IFRS) 39 требования к классификации и оценке, обесценению, учету хеджирования, списанию. Действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. и после этой даты.
- ▶ МСФО (IFRS) 16 исключает классификацию договоров аренды как операционная и финансовая аренда для арендатора. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу с 1 января 2019 г.
- ▶ Инициатива раскрытия (Поправки к МСФО (IAS) 7). Поправки поясняют МСФО (IAS) 7 в целях улучшения качества информации, предоставляемой пользователям финансовой отчетности о финансовой деятельности хозяйствующего субъекта. Поправки к МСФО (IAS) 7 становятся обязательным к применению для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. и после этой даты.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 12 «*Налог на прибыль*». Поправки «*Признание отложенных налоговых активов для неиспользованных убытков*» (Поправки к МСФО (IAS) 12), уточняют порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается ранее применение.
- ▶ МСФО (IAS) 17 будет заменен МСФО (IFRS) 16 «*Договоры аренды*» с 1 января 2019 г.

Ожидается, что следующие новые или измененные стандарты, впервые применяемые с 2016 года, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретения долей участия»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, что при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», предусмотренные для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении и сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в той совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как в течение этого периода Группа не приобретала долей участия в совместных предприятиях.

*Поправки МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснения допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов.

Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г., или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует метод, основанный на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

*Поправки МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Поправки МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (продолжение)*

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов***

Данные улучшения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают следующие изменения:

***МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность»***

Выбытие активов (или группы активов) обычно производится путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

***МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»******(i) Договоры на обслуживание***

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценивать характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 Руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

***(ii) Применимость поправок МСФО (IFRS) 7 к сокращенной промежуточной финансовой отчетности***

Поправка разъясняет, что требования о раскрытии информации о взаимозачете применяются к сокращенной промежуточной отчетности только в случае, если такая информация существенно уточняет сведения, раскрытые в последней годовой финансовой отчетности. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

## ОАО «ОР»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)*****Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)******МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам»***

Поправка разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, в которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Данная поправка должна применяться перспективно.

***МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»***

Поправка разъясняет, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчета о рисках), в котором она фактически представлена. Прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

***Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»***

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчетах о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организации имеется возможность выбирать порядок предоставления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли и убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при предоставлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

## ОАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

##### ***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)***

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требований о консолидации»*

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о предоставлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании Инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

#### 5. Изменение данных за предыдущие периоды

##### **Завершение оценки по приобретению бизнесов**

В 2016 году Группа закончила оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенной в октябре 2015 года компании ООО «Мастершуз». В соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнесов», руководство Группы отразило данную корректировку ретроспективно. В результате на дату приобретения стоимость приобретения увеличилась на 94 522, строка «Основные средства» увеличилась на 120 314, строка «Запасы» уменьшилась на 94 522, строка «Гудвил и нематериальные активы» увеличилась на 124, строка «Отложенные налоговые обязательства» увеличилась на 24 063, ранее признанная разница между стоимостью приобретения и чистыми активами приобретаемого бизнеса на основе предварительной оценки в размере 1 853 была исключена.

В результате завершения оценки по состоянию на 31 декабря 2015 г. строка «Основные средства» увеличилась на 118 841, строка «Запасы» уменьшилась на 94 522, строка «Гудвил и нематериальные активы» увеличилась на 124, строка «Отложенные налоговые обязательства» увеличилась на 23 768, строка «Нераспределенная прибыль» на 31 декабря 2015 г. увеличилась на 675.

## ОАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5. Изменение данных за предыдущие периоды (продолжение)

##### Завершение оценки по приобретению бизнесов (продолжение)

Эффект на консолидированный отчет о совокупном доходе после даты приобретения составил 1 473 по строке «Себестоимость реализации», 1 853 по строке «Прочие расходы» и 295 по строке «Расходы по налогу на прибыль».

##### Применение нового стандарта

В 2016 году, Группа досрочно применила МСФО 15 *«Выручка, полученная по договорам с покупателями»* и скорректировала сравнительные данные соответствующим образом. Основной эффект на консолидированную финансовую отчетность оказало применение упрощения практического характера, которое разрешает МСФО 15, а именно, возможность не корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора организация ожидает, что период между передачей организацией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года. Группа применила настоящий стандарт ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 *«Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»*.

В результате данного раннего применения строка «Выручка» Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг. увеличилась на 239 680 и 91 856 соответственно, строка «Финансовые доходы» за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг. уменьшилась на 220 362 и 91 856 соответственно, строка «Торговая и прочая дебиторская задолженность» по состоянию на 31 декабря 2015 г. увеличилась на 8 382, строка «Административные расходы» за 2015 год увеличилась на 8 130, а строка «Отложенная выручка» на 31 декабря 2015 г. уменьшилась на 2 626. Строки «Расходы по налогу на прибыль» и «Отложенное налоговое обязательство» увеличились на 1 151, а строка «Нераспределенная прибыль» увеличилась на 9 857.

##### Прочие корректировки

- 1) Начиная с 1 января 2016 г., руководство Группы пересмотрело подход к расчету резерва в отношении дебиторской задолженности физических лиц по продажам в рассрочку и выданных денежных займов в пользу метода исторических потерь, что дает возможность точнее отражать резервы по мере ухудшения кредитного качества заемщиков. Руководство Группы приняло решение отразить данную корректировку ретроспективно. В результате строка «Торговая и прочая дебиторская задолженность» на 31 декабря 2015 и 2014 гг. уменьшилась на 160 417 и 42 120 соответственно. Строка «Прочие внеоборотные финансовые активы» на 31 декабря 2015 и 2014 гг. уменьшилась на 48 и 696 соответственно. Строка «Прочие оборотные финансовые активы» на 31 декабря 2015 и 2014 гг. уменьшилась на 145 457 и 192 484 соответственно, а строка «Административные расходы» за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг. увеличилась на 70 622 и 235 300 соответственно.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**5. Изменение данных за предыдущие периоды (продолжение)****Прочие корректировки (продолжение)**

- 2) Руководство Группы выявило ряд объектов, удовлетворяющих определению основных средств, которые по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. были отражены по строкам «Запасы» и «Авансы выданные под незавершенное строительство». В связи с этим руководство Группы приняло решение скорректировать сравнительные данные. В результате на 31 декабря 2015 и 2014 гг. строка «Основные средства» увеличилась на 110 481 и 23 502 соответственно, строка «Запасы» уменьшилась на 98 612 и 10 482 соответственно, а строка «Авансы выданные под незавершенное строительство» на 31 декабря 2014 г. уменьшилась на 15 364. Строка «Коммерческие расходы» за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., уменьшилась на 11 869.
- 3) Руководство Группы выявило расходы, учтенные на счетах незавершенного производства или списанные на расходы в отчетном периоде, но которые фактически относились к расходам предыдущих отчетных периодов. В связи с этим руководство Группы приняло решение скорректировать сравнительные данные. В результате по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. строка «Запасы» уменьшилась на 6 376 и 127 946 соответственно, а строка «Себестоимость реализации» за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг. увеличилась на 378 и 1 910 соответственно. Строки «Административные расходы» и «Прочие расходы» за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. увеличились на 3 993 и 989 соответственно. Строка «Коммерческие расходы» за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг. уменьшилась на 119 838 и увеличилась на 126 036 и соответственно. Строка «Авансы выданные» на 31 декабря 2015 г. уменьшилась на 7 092.
- 4) В 2016 году, руководство Группы пересмотрело расчет справедливой стоимости торговых марок, идентифицированных при завершении оценки приобретенных чистых активов группы «Россита», результаты которой были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. В связи с чем, руководство Группы приняло решение отразить данную корректировку ретроспективно. В результате строка «Нематериальные активы» на 31 декабря 2015 и 2014 гг. уменьшилась на 602 035 и 614 449 соответственно, а строка «Коммерческие расходы» за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг. уменьшилась на 12 414 и 6206 и соответственно. Строка «Прочие доходы» за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. уменьшилась на 496 524.
- 5) По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., Группа не отразила поступление товаров, на которые к ней уже перешло право собственности. Руководство решило внести соответствующие корректировки в сравнительные данные на 31 декабря 2015 и 2014 гг. В результате строка «Запасы» увеличилась на 62 092 и 9 639 соответственно, «Авансы выданные» уменьшилась на 61 892 и 5 495 соответственно, а строка «Торговая и прочая кредиторская задолженность» увеличилась на 200 и 4 144 соответственно.
- 6) Руководство Группы отразило ряд прочих корректировок в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг. для представления сравнительных данных.

**ОАО «ОР»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)****5. Изменение данных за предыдущие периоды (продолжение)****Прочие корректировки (продолжение)**

- 7) Совокупный эффект перечисленных выше корректировок на строки «Отложенный налоговый актив» и «Отложенное налоговое обязательство» по состоянию на 31 декабря 2014 г. составил 44 312 и 157 994 соответственно, по состоянию на 31 декабря 2015 г. составил 26 563 и 156 668 соответственно. При этом строка «Расходы по налогу на прибыль» за 2015 и 2014 годы увеличилась на 19 075 соответственно и уменьшилась на 78 175.
- 8) Совокупный эффект перечисленных выше корректировок по строке «Нераспределенная прибыль» по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг. составил 92 688, 872 199 и 944 550 соответственно.

26 мая 2015 г. руководство Группы утвердило к выпуску и выпустило консолидированную финансовую отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. 11 мая 2016 г. руководство Группы утвердило к выпуску и выпустило консолидированную финансовую отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. 22 февраля 2017 г. руководство Группы утвердило к выпуску и выпустило консолидированную финансовую отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. В связи с вновь выявленными фактами, оказывающими существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, состоящую из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014, 2015 и 2016 гг., консолидированного отчета о совокупном доходе за 2014, 2015 и 2016 годы и Примечаний к ним, консолидированная финансовая отчетность была пересмотрена руководством Группы.

Основаниями составления пересмотренной консолидированной финансовой отчетности послужили изменения, вносимые в консолидированную финансовую отчетность, связанные с исправлением ошибок, выявленных после утверждения консолидированных финансовых отчетностей, и досрочным применением нового стандарта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Изменение данных за предыдущие периоды (продолжение)

Прочие корректировки (продолжение)

Общее изменение данных на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг., а также за 2016, 2015 и 2014 годы составило:

Влияние на статьи консолидированного отчета о финансовом положении

| Строка  | Сумма до пересчета на 31 декабря 2016 г. | Прочие корректировки | Ссылка на комментарий | Сумма после пересчета на 31 декабря 2016 г. | Сумма до пересчета на 31 декабря 2015 г. | Прочие корректировки | Ссылка на комментарий | Эффект от применения нового стандарта | Эффект от завершения оценки по приобретению бизнесов | Сумма после пересчета на 31 декабря 2015 г. | Сумма до пересчета на 31 декабря 2014 г. | Прочие корректировки | Ссылка на комментарий | Сумма после пересчета на 31 декабря 2014 г. |
|---|--|----------------------|-----------------------|---|--|----------------------|-----------------------|---------------------------------------|--|---|--|----------------------|-----------------------|---|
| Основные средства                               | 1 909 543                                | –                    |                       | 1 909 543                                   | 1 579 755                                | 110 481              | [2]                   | –                                     | 118 841  | 1 809 077                                   | 1 262 758                                | 23 502               | [2]                   | 1 286 260                                   |
| Гудвилл и нематериальные активы                 | 34 373                                   | –                    |                       | 34 373                                      | 632 597                                  | (602 035)            | [4]                   | –                                     | 124  | 30 686                                      | 634 764                                  | (614 449)            | [4]                   | 20 315                                      |
| Прочие внеоборотные финансовые активы           | –  | –                    |                       | –   | 29 893                                   | (48)                 | [1]                   | –                                     | –  | 29 845                                      | 11 836                                   | (696)                | [1]                   | 11 140                                      |
| Авансы выданные под незавершенное строительство | 175 390                                  | –                    |                       | 175 390                                     | 18 271                                   | 10 856               | [6]                   | –                                     | –  | 29 127                                      | 37 940                                   | (15 364)             | [2]                   | 22 576                                      |
| Отложенные налоговые активы                     | 72 414                                   | –                    |                       | 72 414                                      | 18 816                                   | 26 563               | [7]                   | –                                     | –  | 45 379                                      | 7 851                                    | 44 312               | [7]                   | 52 163                                      |
| Запасы  | 6 035 754                                | –                    |                       | 6 035 754                                   | 5 254 140                                | (98 612)             | [2]                   | –                                     | (94 522)   | 5 114 523                                   | 4 442 921                                | (10 482)             | [2]                   | 4 285 399                                   |
|   |  |                      |                       |   |  | (6 376)              | [3]                   |                                       |  |   |  | (28 733)             | [6]                   |   |
|   |  |                      |                       |   |  | 62 092               | [5]                   |                                       |  |   |  | (127 946)            | [3]                   |   |
|   |  |                      |                       |   |  | (2 199)              | [6]                   |                                       |  |   |  | 9 639                | [5]                   |   |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность     | 2 380 485                                | –                    |                       | 2 380 485                                   | 2 389 976                                | (160 417)            | [1]                   | 8 382                                 | –  | 2 226 742                                   | 2 175 454                                | (42 120)             | [1]                   | 2 121 961                                   |
|   |  |                      |                       |   |  | (11 199)             | [6]                   |                                       |  |   |  | (11 373)             | [6]                   |   |
| Авансы выданные                                 | 1 586 281                                | –                    |                       | 1 586 281                                   | 690 359                                  | (61 892)             | [5]                   | –                                     | –  | 610 519                                     | 621 616                                  | (5 495)              | [5]                   | 615 743                                     |
|   |  |                      |                       |   |  | (10 856)             | [6]                   |                                       |  |   |  | (378)                | [6]                   |   |
|   |  |                      |                       |   |  | (7 092)              | [3]                   |                                       |  |   |  |                      |                       |   |
| Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению  | 57 038                                   | –                    |                       | 57 038                                      | 234 425                                  | (23 773)             | [6]                   | –                                     | –  | 210 652                                     | 173 499                                  | 2 344                | [2]                   | 175 843                                     |
| Прочие оборотные финансовые активы              | 1 302 416                                | (40 062)             | [6]                   | 1 262 354                                   | 1 219 460                                | (145 457)            | [1]                   | –                                     | –  | 1 054 402                                   | 759 509                                  | (192 484)            | [1]                   | 563 273                                     |
|   |  |                      |                       |   |  | (19 601)             | [6]                   |                                       |  |   |  | (3 752)              | [6]                   |   |
| <b>Итого активы</b>                             | <b>13 916 420</b>                        | <b>(40 062)</b>      |                       | <b>13 876 358</b>                           | <b>12 375 575</b>                        | <b>(939 565)</b>     |                       | <b>8 382</b>                          | <b>24 443</b>  | <b>11 468 835</b>                           | <b>10 422 107</b>                        | <b>(973 475)</b>     |                       | <b>9 448 632</b>                            |
| Отложенные налоговые обязательства              | 33 605                                   | –                    |                       | 33 605                                      | 175 288                                  | (156 668)            | [7]                   | 1 151                                 | 23 768   | 43 539                                      | 164 833                                  | (157 994)            | [7]                   | 6 839                                       |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность    | 954 779                                  | –                    |                       | 954 779                                     | 993 106                                  | 200                  | [5]                   | –                                     | –  | 993 306                                     | 1 281 980                                | 4 144                | [5]                   | 1 286 124                                   |
| Отложенная выручка                              | 2 021                                    | –                    |                       | 2 021                                       | 4 378                                    | –                    |                       | (2 626)                               | –  | 1 752                                       | 1 287                                    | –                    |                       | 1 287                                       |
| Задолженность по прочим налогам                 | 165 102                                  | 52 626               | [6]                   | 217 728                                     | 216 858                                  | 90 648               | [6]                   | –                                     | –  | 307 506                                     | 34 728                                   | 114 421              | [6]                   | 149 149                                     |
| Оценочные обязательства                         | 2 524                                    | –                    |                       | 2 524                                       | 3 141                                    | (1 546)              | [6]                   | –                                     | –  | 1 595                                       | 3 082                                    | 3 093                | [6]                   | 6 175                                       |
| <b>Итого обязательства</b>                      | <b>8 540 340</b>                         | <b>52 626</b>        |                       | <b>8 592 966</b>                            | <b>7 446 023</b>                         | <b>(67 366)</b>      |                       | <b>(1 475)</b>                        | <b>23 768</b>  | <b>7 400 950</b>                            | <b>6 933 220</b>                         | <b>(36 336)</b>      |                       | <b>6 896 884</b>                            |
| <b>Чистое влияние на собственный капитал</b>    | <b>5 376 080</b>                         | <b>(92 688)</b>      | [8]                   | <b>5 283 392</b>                            | <b>4 929 552</b>                         | <b>(872 199)</b>     | [8]                   | <b>9 857</b>                          | <b>675</b>   | <b>4 067 885</b>                            | <b>3 488 887</b>                         | <b>(937 139)</b>     | [8]                   | <b>2 551 748</b>                            |

# ОАО «ОР»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 5. Изменение данных за предыдущие периоды (продолжение)

#### Прочие корректировки (продолжение)

#### Влияние на статьи консолидированного отчета о совокупном доходе

| Строка                       | Сумма до пересчета за 2016 год | Прочие корректировки | Ссылка на комментарий | Сумма после пересчета за 2016 год | Сумма до пересчета за 2015 год | Прочие корректировки | Ссылка на комментарий | Эффект от применения нового стандарта | Эффект от завершения оценки по приобретению бизнесов | Сумма после пересчета за 2015 год | Сумма до пересчета за 2014 год | Прочие корректировки | Ссылка на комментарий | Эффект от применения нового стандарта | Сумма после пересчета за 2014 год |
|------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Выручка                      | 9 965 460                      | –                    |                       | 9 965 460                         | 8 911 249                      | 4 784                | [6]                   | 239 680                               | –  | 9 155 713                         | 7 630 020                      | (58 483)             | [6]                   | 91 856                                | 7 663 393                         |
| Себестоимость реализации     | (4 106 332)                    | –                    |                       | (4 106 332)                       | (3 668 998)                    | 24 915               | [6]                   | –                                     | (1 473)  | (3 645 934)                       | (3 952 768)                    | (1 910)              | [3]                   | –                                     | (3 675 917)                       |
|                              |                                |                      |                       |                                   |                                | (378)                | [3]                   |                                       |  |                                   |                                | 278 761              | [6]                   |                                       |                                   |
| Коммерческие расходы         | (2 275 995)                    | –                    |                       | (2 275 995)                       | (2 336 692)                    | 11 869               | [2]                   | –                                     | –  | (2 219 262)                       | (2 052 093)                    | (126 036)            | [3]                   | –                                     | (2 171 923)                       |
|                              |                                |                      |                       |                                   |                                | 119 838              | [3]                   |                                       |  |                                   |                                | 6 206                | [4]                   |                                       |                                   |
|                              |                                |                      |                       |                                   |                                | 12 414               | [4]                   |                                       |  |                                   |                                |                      |                       |                                       |                                   |
|                              |                                |                      |                       |                                   |                                | (26 691)             | [6]                   |                                       |  |                                   |                                |                      |                       |                                       |                                   |
| Административные расходы     | (1 254 096)                    | –                    |                       | (1 254 096)                       | (818 620)                      | (70 622)             | [1]                   | (8 310)                               | –  | (874 854)                         | (312 635)                      | (235 300)            | [1]                   | –                                     | (547 935)                         |
|                              |                                |                      |                       |                                   |                                | (3 993)              | [3]                   |                                       |  |                                   |                                |                      |                       |                                       |                                   |
|                              |                                |                      |                       |                                   |                                | 26 691               | [6]                   |                                       |  |                                   |                                |                      |                       |                                       |                                   |
| Прочие доходы                | 119 319                        | –                    |                       | 119 319                           | 174 065                        | (18 653)             | [6]                   | –                                     | –  | 155 412                           | 975 768                        | (496 524)            | [4]                   | –                                     | 204 796                           |
|                              |                                |                      |                       |                                   |                                |                      |                       |                                       |  |                                   |                                | (274 448)            | [6]                   |                                       |                                   |
| Прочие расходы               | (125 482)                      | –                    |                       | (125 482)                         | (113 688)                      | (989)                | [3]                   | –                                     | 1 853  | (101 888)                         | (140 223)                      | (94 085)             | [6]                   |                                       | (234 308)                         |
|                              |                                |                      |                       |                                   |                                | 10 936               | [6]                   |                                       |  |                                   |                                |                      |                       |                                       |                                   |
| Финансовые доходы            | 78 875                         | (53 300)             | [6]                   | 25 575                            | 241 749                        |                      |                       | (220 362)                             | –  | 21 387                            | 125 751                        | (13 495)             | [6]                   | (91 856)                              | 20 400                            |
| Финансовые расходы           | (1 018 912)                    | –                    |                       | (1 018 912)                       | (761 344)                      | (53 300)             | [6]                   | –                                     | –  | (814 644)                         | (451 507)                      | (7 411)              | [6]                   | –                                     | (458 918)                         |
| Прибыль до налогообложения   | 1 382 837                      | (53 300)             |                       | 1 329 537                         | 1 627 721                      | 36 821               |                       | 11 008                                | 380  | 1 675 930                         | 1 822 313                      | (1 022 725)          |                       | –                                     | 799 588                           |
| Расходы по налогу на прибыль | (146 869)                      | –                    |                       | (146 869)                         | (187 056)                      | (19 075)             | [7]                   | (1 151)                               | 295  | (206 987)                         | (240 405)                      | 78 175               | [8]                   | –                                     | (162 230)                         |
| Чистое влияние на прибыль    | 1 235 968                      | (53 300)             |                       | 1 182 668                         | 1 440 665                      | 17 746               |                       | 9 857                                 | 675  | 1 468 943                         | 1 581 908                      | (944 550)            |                       | –                                     | 637 358                           |

#### Влияние на базовую прибыль на акцию

|                                   | Сумма до пересчета за 2016 год | Прочие корректировки | Сумма после пересчета за 2016 год | Сумма до пересчета за 2015 год | Прочие корректировки | Эффект от применения нового стандарта | Сумма после пересчета за 2015 год | Сумма до пересчета за 2014 год | Прочие корректировки | Сумма после пересчета за 2014 год |
|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Базовая прибыль на акцию в рублях | 17,492                         | (0,755)              | 16,737                            | 20,389                         | 0,26                 | 0,14                                  | 20,789                            | 22,388                         | (13,368)             | 9,020                             |

# ОАО «ОР»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 5. Изменение данных за предыдущие периоды (продолжение)

#### Прочие корректировки (продолжение)

#### Влияние на статьи консолидированного отчета о движении денежных средств

|   | Сумма<br>до пересчета<br>за 2016 г. | Эффекты от<br>применения<br>новых<br>стандартов,<br>завершения<br>оценки по<br>приобретению<br>бизнесов и<br>прочие<br>корректировки | Сумма после<br>пересчета<br>за 2016 г. | Сумма<br>до пересчета<br>за 2015 г. | Эффекты от<br>применения<br>новых<br>стандартов,<br>завершения<br>оценки по<br>приобретению<br>бизнесов и<br>прочие<br>корректировки | Сумма после<br>пересчета<br>за 2015 г. | Сумма<br>до пересчета<br>за 2014 г. | Эффекты от<br>применения<br>новых<br>стандартов,<br>завершения<br>оценки по<br>приобретению<br>бизнесов и<br>прочие<br>корректировки | Сумма после<br>пересчета<br>за 2014 г. |
|---|-------------------------------------|--|--|-------------------------------------|--|--|-------------------------------------|--|--|
| <b>Операционная деятельность</b>  |                                     |  |  |                                     |  |  |                                     |  |  |
| Прибыль до налогообложения за год   | 1 382 837                           | (53 300)   | 1 329 537                              | 1 627 721                           | 48 209   | 1 675 930                              | 1 822 313                           | (1 022 725)  | 799 588                                |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов                                   | 225 872                             | (8 898)  | 216 974                                | 139 626                             | (6 952)  | 132 674                                | 89 321                              | (2 049)  | 87 272                                 |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих финансовых активов | 864 047                             |  | 864 047                                | 506 759                             | 78 932   | 585 691                                | 18 587                              | 235 300  | 253 887                                |
| Финансовые доходы   | (78 875)                            | 53 300   | (25 575)                               | (241 749)                           | 220 362  | (21 387)                               | (125 751)                           | 105 351  | (20 400)                               |
| Финансовые расходы  | 1 018 912                           |  | 1 018 912                              | 761 344                             | 53 300   | 814 644                                | 451 507                             | 7 411  | 458 918                                |
| Прибыль от покупки дочерних компаний (ГК «Россита»)                                     | –                                   | –  | –                                      | –                                   | –  | –                                      | (622 194)                           | 496 524  | (125 670)                              |
| Прочие  | –                                   | –  | –                                      | 1 853                               | (1 853)  | –                                      | –                                   | –  | –                                      |
| <b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>                           | <b>3 413 130</b>                    | <b>(8 898)</b>   | <b>3 404 232</b>                       | <b>2 796 958</b>                    | <b>391 998</b>   | <b>3 188 956</b>                       | <b>1 623 373</b>                    | <b>(180 188)</b>   | <b>1 443 185</b>                       |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности                                  | (611 726)                           | 146 263  | (465 463)                              | (143 492)                           | (127 063)  | (270 555)                              | (325 587)                           | (172 791)  | (498 378)                              |
| Увеличение запасов  | (910 892)                           | (10 339)   | (921 231)                              | (777 216)                           | (49 505)   | (826 721)                              | (2 291 322)                         | 157 522  | (2 133 800)                            |
| Увеличение авансов выданных   | (975 762)                           | –  | (975 762)                              | (21 516)                            | (2 221)  | (23 737)                               | (334 959)                           | (4 418)  | (339 377)                              |
| Увеличение НДС к возмещению   | 153 614                             | –  | 153 614                                | (47 020)                            | 14 664   | (32 356)                               | (64 728)                            | (4 612)  | (69 340)                               |
| Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности                                 | (43 105)                            | –  | (43 105)                               | (309 653)                           | 7 710  | (301 943)                              | 854 858                             | 547  | 855 405                                |
| Уменьшение задолженности по расчетам с персоналом                                       | 5 507                               | –  | 5 507                                  | 19 962                              | (20 030)   | (68)                                   | (20 550)                            | –  | (20 550)                               |
| Увеличение отложенной выручки   | 269                                 | –  | 269                                    | 3 091                               | (2 626)  | 465                                    | 202                                 | –  | 202                                    |
| Увеличение прочих налоговых обязательств  | (89 778)                            | –  | (89 778)                               | 183 366                             | (23 873)   | 159 493                                | 5 797                               | 114 814  | 120 611                                |
| <b>Чистый приток(отток) денежных средств от операционной деятельности</b>               | <b>(914 754)</b>                    | <b>127 026</b>   | <b>(787 728)</b>                       | <b>(148 253)</b>                    | <b>189 054</b>   | <b>40 801</b>                          | <b>(1 588 290)</b>                  | <b>(89 126)</b>  | <b>(1 677 416)</b>                     |
| <b>Инвестиционная деятельность</b>  |                                     |  |  |                                     |  |  |                                     |  |  |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                                  | (342 298)                           | (127 026)  | (469 324)                              | (493 708)                           | (57 622)   | (551 330)                              | (836 843)                           | (27 659)   | (864 502)                              |
| Выдача займов   | (498 267)                           | –  | (498 267)                              | (438 038)                           | (40 567)   | (478 605)                              | (1 095 410)                         | 110 082  | (985 328)                              |
| Проценты, полученные по займам выданным   | 42 952                              | (32 839)   | 10 113                                 | 4 358                               | 5 619  | 9 977                                  | 48 434                              | (7 411)  | 41 023                                 |
| Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств               | –                                   | –  | –                                      | (2)                                 | (94 522)   | (94 524)                               | (406 952)                           | –  | (406 952)                              |
| <b>Чистый отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>      | <b>(349 853)</b>                    | <b>(159 865)</b>   | <b>(509 718)</b>                       | <b>(494 315)</b>                    | <b>(187 092)</b>   | <b>(681 407)</b>                       | <b>(1 150 416)</b>                  | <b>75 012</b>  | <b>(1 075 404)</b>                     |
| <b>Финансовая деятельность</b>  |                                     |  |  |                                     |  |  |                                     |  |  |
| Поступления от займов и кредитов  | 5 844 538                           | –  | 5 844 538                              | 4 731 585                           | 4 144  | 4 735 729                              | 5 418 499                           | 6 703  | 5 425 202                              |
| Погашение займов и кредитов   | (4 514 892)                         | –  | (4 514 892)                            | (4 093 766)                         | (53 300)   | (4 147 066)                            | (2 612 033)                         | –  | (2 612 033)                            |
| Поступление денежных средств от контролирующей стороны                                  | –                                   | 32 839   | 32 839                                 | –                                   | 47 194   | 47 194                                 | –                                   | 7 411  | 7 411                                  |
| <b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>                        | <b>1 329 646</b>                    | <b>32 839</b>  | <b>1 362 485</b>                       | <b>637 819</b>                      | <b>(1 962)</b>   | <b>635 857</b>                         | <b>2 806 466</b>                    | <b>14 114</b>  | <b>2 820 580</b>                       |
| <b>Чистое увеличение(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>                 | <b>65 039</b>                       | <b>–</b>   | <b>65 039</b>                          | <b>(4 749)</b>                      | <b>–</b>   | <b>(4 749)</b>                         | <b>67 760</b>                       | <b>–</b>   | <b>67 760</b>                          |

# ОАО «ОР»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 6. Выручка

|  | 2016 г.          | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|--|------------------|------------------------|------------------------|
| Выручка от розничной реализации товаров          | 7 663 179        | 6 844 226              | 5 873 780              |
| Выручка от оптовой реализации товаров            | 824 581          | 947 726                | 987 284                |
| Доходы от деятельности по выдаче денежных займов | 1 477 700        | 1 363 761              | 802 329                |
| <b>Итого</b>                                     | <b>9 965 460</b> | <b>9 155 713</b>       | <b>7 663 393</b>       |

### 7. Себестоимость

|   | 2016 г.          | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|---|------------------|------------------------|------------------------|
| Стоимость реализованных товаров                       | 3 717 432        | 3 521 700              | 3 582 272              |
| Материальные затраты                                  | 283 294          | 108                    | 46                     |
| Зарплата и социальные отчисления                      | 37 655           | 7 266                  | 3 998                  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 18 395           | 1 639                  | 701                    |
| Прочие  | 49 556           | 115 221                | 88 900                 |
| <b>Итого</b>  | <b>4 106 332</b> | <b>3 645 934</b>       | <b>3 675 917</b>       |

### 8. Коммерческие расходы

|   | 2016 г.          | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|---|------------------|------------------------|------------------------|
| Аренда  | 1 122 515        | 1 132 584              | 1 023 215              |
| Зарплата и социальные отчисления                      | 603 843          | 610 469                | 607 208                |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 151 546          | 92 449                 | 64 309                 |
| Рекламные расходы и маркетинг                         | 150 510          | 149 809                | 225 801                |
| Банковские услуги, инкассация магазинов               | 83 921           | 68 497                 | 59 823                 |
| Складские расходы                                     | 58 268           | 71 584                 | 85 859                 |
| Материальные затраты                                  | 54 844           | 43 893                 | 61 254                 |
| Прочие  | 31 214           | 45 451                 | 32 083                 |
| Информационные технологии                             | 16 107           | 1 108                  | 7 685                  |
| Страхование имущества                                 | 3 227            | 3 418                  | 4 686                  |
| <b>Итого</b>  | <b>2 275 995</b> | <b>2 219 262</b>       | <b>2 171 923</b>       |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**9. Административные расходы**

|   | 2016 г.          | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|---|------------------|------------------------|------------------------|
| Резерв по прочим финансовым активам<br>(Примечание 18)              | 552 206          | 389 778                | 200 162                |
| Резерв по сомнительной дебиторской<br>задолженности (Примечание 16) | 311 841          | 195 913                | 53 725                 |
| Зарплата и социальные отчисления                                    | 139 602          | 111 845                | 97 858                 |
| Связь, почтовые расходы   | 65 146           | 43 569                 | 44 321                 |
| Аренда  | 60 582           | 41 025                 | 38 745                 |
| Амортизация основных средств  | 47 033           | 38 586                 | 22 262                 |
| Командировочные расходы   | 22 502           | 21 918                 | 34 054                 |
| Материальные затраты  | 16 918           | 7 563                  | 11 265                 |
| Информационные, консалтинговые,<br>аудиторские и юридические услуги | 16 880           | 8 863                  | 30 132                 |
| Налоги, кроме налога на прибыль                                     | 11 738           | 11 594                 | 7 684                  |
| Прочие  | 9 648            | 4 200                  | 7 727                  |
| <b>Итого</b>  | <b>1 254 096</b> | <b>874 854</b>         | <b>547 935</b>         |

**10. Прочие операционные доходы и расходы**

| Прочие доходы   | 2016 г.        | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|---|----------------|------------------------|------------------------|
| Штрафы полученные   | 110 671        | 124 981                | 47 890                 |
| Курсовая разница  | –              | 21 828                 | –                      |
| Аренда помещений и автотранспорта   | –              | 1 567                  | 5 667                  |
| Агентское вознаграждение  | 4 281          | 716                    | –                      |
| Доходы от операции уступки права требования<br>по рассрочке и по выдаче денежных займов<br>физическим лицам | –              | –                      | 11 421                 |
| Прочие операционные доходы от приобретения<br>дочерних компаний (Примечание 27)                             | –              | –                      | 125 670                |
| Прочие  | 4 367          | 6 320                  | 14 148                 |
| <b>Прочие операционные доходы</b>   | <b>119 319</b> | <b>155 412</b>         | <b>204 796</b>         |

| Прочие расходы  | 2016 г.        | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|---|----------------|------------------------|------------------------|
| Списание товаров для перепродажи                        | 46 488         | 35 376                 | 51 408                 |
| Списание дебиторской задолженности,<br>авансов выданных | 17 123         | 19 087                 | 6 498                  |
| Курсовая разница  | 13 866         | –                      | 29 973                 |
| Комиссионные расходы                                    | 7 219          | 2 370                  | –                      |
| Расходы по налогам и прочим штрафам                     | 4 090          | 26 316                 | 115 318                |
| Расходы, относящиеся к объектам,<br>сдаваемым в аренду  | 3 517          | –                      | –                      |
| Убыток от выбытия основных средств                      | 337            | 1 404                  | 315                    |
| Агентское вознаграждение                                | –              | –                      | 5 781                  |
| Прочие расходы  | 32 842         | 17 335                 | 25 015                 |
| <b>Прочие операционные расходы</b>                      | <b>125 482</b> | <b>101 888</b>         | <b>234 308</b>         |

# ОАО «ОР»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 11. Финансовые доходы и финансовые расходы

|                                | 2016 г.<br>Пересчитано | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Финансовые доходы</b>       |                        |                        |                        |
| Проценты по займам к получению | 25 575                 | 21 387                 | 20 400                 |
| <b>Итого</b>                   | <b>25 575</b>          | <b>21 387</b>          | <b>20 400</b>          |
| <b>Финансовые расходы</b>      |                        |                        |                        |
| Проценты по кредитам           | 743 889                | 656 650                | 389 135                |
| Проценты по облигациям         | 274 988                | 157 984                | 69 783                 |
| Прочие                         | 35                     | 10                     | –                      |
| <b>Итого</b>                   | <b>1 018 912</b>       | <b>814 644</b>         | <b>458 918</b>         |

### 12. Налог на прибыль

|                             | 2016 г.          | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|-----------------------------|------------------|------------------------|------------------------|
| Текущий налог на прибыль    | (183 838)        | (187 321)              | (214 694)              |
| Отложенный налог на прибыль | 36 969           | (19 666)               | 52 464                 |
| <b>Итого</b>                | <b>(146 869)</b> | <b>(206 987)</b>       | <b>(162 230)</b>       |

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении официальной ставки по налогу на прибыль к сумме чистой прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка суммы теоретического налога на прибыль, рассчитанного с применением установленной ставки налога на прибыль 20%, применимой для 2016, 2015 и 2014 годов, и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в консолидированном отчете о совокупном доходе:

|   | 2016 г.<br>Пересчитано | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>             | <b>1 329 537</b>       | <b>1 675 930</b>       | <b>799 588</b>         |
| <b>Теоретический налог по ставке 20%</b>      | <b>(265 907)</b>       | <b>(335 186)</b>       | <b>(159 918)</b>       |
| Эффект на налог на прибыль от применения ЕНВД | 160 609                | 165 851                | 12 721                 |
| Невычитаемые расходы                          | (41 571)               | (37 652)               | (15 033)               |
| <b>Итого</b>                                  | <b>(146 869)</b>       | <b>(206 987)</b>       | <b>(162 230)</b>       |

# ОАО «ОР»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 12. Налог на прибыль (продолжение)

Различия, существующие между стоимостью активов и обязательств, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, и их стоимостью для целей налогообложения, приводят к возникновению определенных временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 20%.

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг., представлен ниже:

|  | 31 декабря<br>2013 г. | Отложенные<br>налоги<br>в рамках<br>объединения<br>бизнеса<br>Пересчитано | Отражено<br>в отчете<br>о прибылях<br>и убытках<br>Пересчитано | 31 декабря<br>2014 г.<br>Пересчитано | Отложенные<br>налоги<br>в рамках<br>объединения<br>бизнеса<br>Пересчитано | Отражено<br>в отчете<br>о прибылях<br>и убытках<br>Пересчитано | 31 декабря<br>2015 г.<br>Пересчитано | Отражено<br>в отчете<br>о прибылях<br>и убытках | 31 декабря<br>2016 г. |
|--|-----------------------|---|--|--------------------------------------|---|--|--------------------------------------|---|-----------------------|
| <b>Отложенный налоговый актив</b>  |                       |   |  |                                      |   |  |                                      |   |                       |
| Прочие финансовые активы   | 6 460                 | –   | 32 176   | 38 636                               | –   | (9 849)  | 28 787                               | (18 262)  | 10 525                |
| Дебиторская задолженность  | 1 435                 | 585   | 23 710   | 25 730                               | 142   | 2 972  | 28 844                               | (1 195)   | 27 649                |
| Запасы   | 12 510                | 25  | 19 332   | 31 867                               | –   | (21 043)   | 10 824                               | 39 923  | 50 747                |
| Отложенная выручка   | –                     | –   | –  | –                                    | –   | –  | –                                    | –   | –                     |
| Оценочные обязательства  | 388                   | 77  | 710  | 1 175                                | –   | (988)  | 187                                  | 105   | 292                   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                             | 3 864                 | 5   | 2 676  | 6 545                                | 4   | (3 903)  | 2 646                                | (841)   | 1 805                 |
| Налоговые убытки   | 6 296                 | –   | (6 296)  | –                                    | 99  | (1)  | 98                                   | (98)  | –                     |
| Сворачивание   | (16 704)              | –   | –  | (51 790)                             | –   | –  | (26 007)                             | –   | (18 604)              |
| <b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>                         | <b>14 249</b>         | <b>692</b>  | <b>72 308</b>  | <b>52 163</b>                        | <b>245</b>  | <b>(32 812)</b>  | <b>45 379</b>                        | <b>19 632</b>                                   | <b>72 414</b>         |
| <b>Отложенное налоговое обязательство</b>                                |                       |   |  |                                      |   |  |                                      |   |                       |
| Основные средства  | (31 856)              | (1 504)   | (21 330)   | (54 690)                             | (24 063)  | 13 332   | (65 421)                             | 18 675  | (46 746)              |
| Нематериальные активы  | –                     | (3 466)   | 34   | (3 432)                              | –   | 67   | (3 365)                              | 68  | (3 297)               |
| Финансовые активы  | (343)                 | –   | (164)  | (507)                                | –   | (253)  | (760)                                | (1 406)   | (2 166)               |
| Прочие   | (1 616)               | –   | 1616   | –                                    | –   | –  | –                                    | –   | –                     |
| Сворачивание   | 16 704                | –   | –  | 51 790                               | –   | –  | 26 007                               | –   | 18 604                |
| <b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>                  | <b>(17 111)</b>       | <b>(4 970)</b>  | <b>(19 844)</b>  | <b>(6 839)</b>                       | <b>(24 063)</b>   | <b>13 146</b>  | <b>(43 539)</b>                      | <b>17 337</b>                                   | <b>(33 605)</b>       |
| <b>Итого чистый отложенный налоговый актив / налоговое обязательство</b> | <b>(2 862)</b>        | <b>(4 278)</b>  | <b>52 464</b>  | <b>45 324</b>                        | <b>(23 818)</b>   | <b>(19 666)</b>  | <b>1 840</b>                         | <b>36 969</b>                                   | <b>38 809</b>         |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 12. Налог на прибыль (продолжение)

В 2016 году дочерняя Компания Группы понесла налоговые убытки в сумме 187 586 (2015 год: 0, 2014 год: 0). Эти убытки могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых они возникли, в течение неограниченного периода времени.

В отношении этих убытков не были признаны отложенные налоговые активы, поскольку они не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли прочих организаций Группы, они возникли в дочерней организации, в отношении которой признаки, указывающие на возможность их возмещения в ближайшем будущем, отсутствуют. Если бы Группа могла признать все непризнанные отложенные налоговые активы, прибыль увеличилась бы на 37 540. В будущем Группа проанализирует возможность признания отложенных налоговых активов с убытков.

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние организации, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности составляют 5 716 770 (2015 год: 4 530 835; 2014 год: 3 119 207). Группа установила, что нераспределенная прибыль ее дочерних организаций не будет распределена в обозримом будущем.

## 13. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг., представлены следующим образом:

|   | Земельные<br>участки | Здания          | Машины и<br>оборудова-<br>ние, офисная<br>техника | Транс-<br>портные<br>средства | Оборудо-<br>вание<br>торговых<br>залов | Другие виды<br>основных<br>средств | Незавершен-<br>ное строи-<br>тельство | Итого            |
|---|----------------------|-----------------|---|-------------------------------|--|------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
|   | Пересчитано          | Пересчитано     | Пересчитано                                       | Пересчитано                   | Пересчитано                            | Пересчитано                        | Пересчитано                           | Пересчитано      |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 1 января 2016 г.</b>   | <b>30 112</b>        | <b>578 008</b>  | <b>183 600</b>                                    | <b>12 785</b>                 | <b>464 747</b>                         | <b>24 431</b>                      | <b>515 394</b>                        | <b>1 809 077</b> |
| <b>Первоначальная<br/>стоимость</b>                   |                      |                 |   |                               |  |                                    |                                       |                  |
| Остаток на начало года                                | 30 112               | 625 128         | 204 426   | 30 260                        | 675 808                                | 34 640                             | 515 394                               | 2 115 768        |
| Поступления   | –                    | –               | –   | –                             | –                                      | –                                  | 357 433                               | 357 433          |
| Ввод в эксплуатацию                                   | 10 000               | 46 140          | 376 580   | 5 952                         | 135 124                                | 1 100                              | (574 896)                             | –                |
| Выбытия   | –                    | –               | (60 202)  | (5 724)                       | (68 689)                               | (354)                              | (14 044)                              | (149 013)        |
| <b>Остаток на конец года</b>                          | <b>40 112</b>        | <b>671 268</b>  | <b>520 804</b>                                    | <b>30 488</b>                 | <b>742 243</b>                         | <b>35 386</b>                      | <b>283 887</b>                        | <b>2 324 188</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                        |                      |                 |   |                               |  |                                    |                                       |                  |
| Остаток на начало года                                | –                    | (47 120)        | (20 826)  | (17 475)                      | (211 061)                              | (10 209)                           | –                                     | (306 691)        |
| Амортизационные<br>отчисления                         | –                    | (25 337)        | (42 110)  | (4 703)                       | (148 932)                              | (4 985)                            | –                                     | (226 067)        |
| Выбытие амортизации                                   | –                    | –               | 45 343  | 4 703                         | 67 868                                 | 199                                | –                                     | 118 113          |
| <b>Остаток на конец года</b>                          | <b>–</b>             | <b>(72 457)</b> | <b>(17 593)</b>                                   | <b>(17 475)</b>               | <b>(292 125)</b>                       | <b>(14 995)</b>                    | <b>–</b>                              | <b>(414 645)</b> |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 декабря 2016 г.</b> | <b>40 112</b>        | <b>598 811</b>  | <b>503 211</b>                                    | <b>13 013</b>                 | <b>450 118</b>                         | <b>20 391</b>                      | <b>283 887</b>                        | <b>1 909 543</b> |

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 13. Основные средства (продолжение)

|   | Земельные участки | Здания          | Машины и оборудование, офисная техника | Транспортные средства | Оборудование торговых залов | Другие виды основных средств | Незавершенное строительство | Итого            |
|---|-------------------|-----------------|--|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------|
|   | Пересчитано       | Пересчитано     | Пересчитано                            | Пересчитано           | Пересчитано                 | Пересчитано                  | Пересчитано                 | Пересчитано      |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.</b>   | <b>29 354</b>     | <b>513 869</b>  | <b>124 562</b>                         | <b>15 874</b>         | <b>471 458</b>              | <b>28 998</b>                | <b>102 145</b>              | <b>1 286 260</b> |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                   |                   |                 |  |                       |                             |                              |                             |                  |
| Остаток на начало года                            | 29 354            | 539 038         | 134 774                                | 29 256                | 598 003                     | 33 860                       | 102 145                     | 1 466 430        |
| Объединение бизнеса                               | –                 | 68 230          | 64 743                                 | 1 004                 | –                           | 481                          | 11 491                      | 145 949          |
| Поступления                                       | –                 | –               | –                                      | –                     | –                           | –                            | 581 645                     | 581 645          |
| Ввод в эксплуатацию                               | 758               | 17 860          | 10 890                                 | –                     | 131 487                     | 11 981                       | (172 976)                   | –                |
| Выбытия   | –                 | –               | (5 981)                                | –                     | (53 682)                    | (11 682)                     | (6 911)                     | (78 256)         |
| <b>Остаток на конец года</b>                      | <b>30 112</b>     | <b>625 128</b>  | <b>204 426</b>                         | <b>30 260</b>         | <b>675 808</b>              | <b>34 640</b>                | <b>515 394</b>              | <b>2 115 768</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                    |                   |                 |  |                       |                             |                              |                             |                  |
| Остаток на начало года                            | –                 | (25 169)        | (10 212)                               | (13 382)              | (126 545)                   | (4 862)                      | –                           | (180 170)        |
| Амортизационные отчисления                        | –                 | (21 951)        | (14 954)                               | (4 093)               | (88 741)                    | (6 867)                      | –                           | (136 606)        |
| Выбытие амортизации                               | –                 | –               | 4 340                                  | –                     | 4 225                       | 1 520                        | –                           | 10 085           |
| <b>Остаток на конец года</b>                      | <b>–</b>          | <b>(47 120)</b> | <b>(20 826)</b>                        | <b>(17 475)</b>       | <b>(211 061)</b>            | <b>(10 209)</b>              | <b>–</b>                    | <b>(306 691)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.</b> | <b>30 112</b>     | <b>578 008</b>  | <b>183 600</b>                         | <b>12 785</b>         | <b>464 747</b>              | <b>24 431</b>                | <b>515 394</b>              | <b>1 809 077</b> |

  

|   | Земельные участки | Здания          | Машины и оборудование, офисная техника | Транспортные средства | Оборудование торговых залов | Другие виды основных средств | Незавершенное строительство | Итого            |
|---|-------------------|-----------------|--|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------|
|   | Пересчитано       | Пересчитано     | Пересчитано                            | Пересчитано           | Пересчитано                 | Пересчитано                  | Пересчитано                 | Пересчитано      |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.</b>   | <b>8 484</b>      | <b>71 785</b>   | <b>3 063</b>                           | <b>18 624</b>         | <b>209 417</b>              | <b>12 232</b>                | <b>173 237</b>              | <b>496 842</b>   |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                   |                   |                 |  |                       |                             |                              |                             |                  |
| Остаток на начало года                            | 8 484             | 84 785          | 10 843                                 | 27 955                | 270 174                     | 13 857                       | 173 237                     | 589 335          |
| Объединение бизнеса                               | –                 | –               | 4 577                                  | –                     | 5 544                       | 1 341                        | 891                         | 12 353           |
| Поступления                                       | –                 | –               | –                                      | –                     | –                           | –                            | 883 844                     | 883 844          |
| Ввод в эксплуатацию                               | 20 870            | 454 253         | 119 758                                | 1 301                 | 322 843                     | 20 428                       | (939 453)                   | –                |
| Выбытия   | –                 | –               | (404)                                  | –                     | (558)                       | (1 766)                      | (16 374)                    | (19 102)         |
| <b>Остаток на конец года</b>                      | <b>29 354</b>     | <b>539 038</b>  | <b>134 774</b>                         | <b>29 256</b>         | <b>598 003</b>              | <b>33 860</b>                | <b>102 145</b>              | <b>1 466 430</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                    |                   |                 |  |                       |                             |                              |                             |                  |
| Остаток на начало года                            | –                 | (13 000)        | (7 780)                                | (9 331)               | (60 757)                    | (1 625)                      | –                           | (92 493)         |
| Амортизационные отчисления                        | –                 | (12 169)        | (2 836)                                | (4 051)               | (66 060)                    | (4 974)                      | –                           | (90 090)         |
| Выбытие амортизации                               | –                 | –               | 404                                    | –                     | 272                         | 1 737                        | –                           | 2 413            |
| <b>Остаток на конец года</b>                      | <b>–</b>          | <b>(25 169)</b> | <b>(10 212)</b>                        | <b>(13 382)</b>       | <b>(126 545)</b>            | <b>(4 862)</b>               | <b>–</b>                    | <b>(180 170)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</b> | <b>29 354</b>     | <b>513 869</b>  | <b>124 562</b>                         | <b>15 874</b>         | <b>471 458</b>              | <b>28 998</b>                | <b>102 145</b>              | <b>1 286 260</b> |

Амортизация основных средств отнесена на себестоимость реализованной продукции, коммерческие и административные расходы в размере 18 395, 151 198 и 46 370 соответственно (2015 год: 1 639, 92 101 и 37 676; 2014 год: 701, 64 135 и 22 043).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**14. Нематериальные активы**

|   | Гудвил     | Товарные<br>знаки | Программное<br>обеспечение | Прочие       | Итого          |
|---|------------|-------------------|----------------------------|--------------|----------------|
| <b>Балансовая стоимость на<br/>1 января 2016 г. (пересчитано)</b> | <b>124</b> | <b>17 489</b>     | <b>12 347</b>              | <b>726</b>   | <b>30 686</b>  |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                                   |            |                   |                            |              |                |
| Остаток на начало года<br>(пересчитано)                           | 124        | 18 055            | 13 862                     | 726          | 32 767         |
| Поступления   | –          | –                 | 2 715                      | 1 983        | 4 698          |
| <b>Остаток на конец года</b>                                      | <b>124</b> | <b>18 055</b>     | <b>16 577</b>              | <b>2 709</b> | <b>37 465</b>  |
| <b>Накопленная амортизация</b>                                    |            |                   |                            |              |                |
| Остаток на начало года<br>(пересчитано)                           | –          | (566)             | (1 515)                    | –            | (2 081)        |
| Амортизационные отчисления  | –          | (361)             | (650)                      | –            | (1 011)        |
| <b>Остаток на конец года</b>                                      | <b>–</b>   | <b>(927)</b>      | <b>(2 165)</b>             | <b>–</b>     | <b>(3 092)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на<br/>31 декабря 2016 г.</b>             | <b>124</b> | <b>17 128</b>     | <b>14 412</b>              | <b>2 709</b> | <b>34 373</b>  |

|   | Гудвил     | Товарные<br>знаки | Программное<br>обеспечение | Прочие     | Итого          |
|---|------------|-------------------|----------------------------|------------|----------------|
| <b>Балансовая стоимость на<br/>1 января 2015 г. (пересчитано)</b>   | <b>–</b>   | <b>17 850</b>     | <b>2 465</b>               | <b>–</b>   | <b>20 315</b>  |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                                     |            |                   |                            |            |                |
| Остаток на начало года<br>(пересчитано)                             | –          | 18 055            | 3 083                      | –          | 21 138         |
| Объединение бизнеса (пересчитано)                                   | 124        | –                 | 296                        | –          | 420            |
| Поступления (пересчитано)   | –          | –                 | 10 483                     | 726        | 11 209         |
| <b>Остаток на конец года</b>  | <b>124</b> | <b>18 055</b>     | <b>13 862</b>              | <b>726</b> | <b>32 767</b>  |
| <b>Накопленная амортизация</b>                                      |            |                   |                            |            |                |
| Остаток на начало года<br>(пересчитано)                             | –          | (205)             | (618)                      | –          | (823)          |
| Амортизационные отчисления<br>(пересчитано)                         | –          | (361)             | (897)                      | –          | (1 258)        |
| <b>Остаток на конец года</b>  | <b>–</b>   | <b>(566)</b>      | <b>(1 515)</b>             | <b>–</b>   | <b>(2 081)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на<br/>31 декабря 2015 г. (пересчитано)</b> | <b>124</b> | <b>17 489</b>     | <b>12 347</b>              | <b>726</b> | <b>30 686</b>  |

|   | Товарные<br>знаки | Программное<br>обеспечение | Итого         |
|---|-------------------|----------------------------|---------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.</b>                     | <b>647</b>        | <b>2 671</b>               | <b>3 318</b>  |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                                     |                   |                            |               |
| Остаток на начало года  | 665               | 3 083                      | 3 748         |
| Объединение бизнеса (пересчитано)                                   | 17 390            | –                          | 17 390        |
| <b>Остаток на конец года (пересчитано)</b>                          | <b>18 055</b>     | <b>3 083</b>               | <b>21 138</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                                      |                   |                            |               |
| Остаток на начало года  | (18)              | (412)                      | (430)         |
| Амортизационные отчисления (пересчитано)                            | (187)             | (206)                      | (393)         |
| <b>Остаток на конец года (пересчитано)</b>                          | <b>(205)</b>      | <b>(618)</b>               | <b>(823)</b>  |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.<br/>(пересчитано)</b> | <b>17 850</b>     | <b>2 465</b>               | <b>20 315</b> |

Амортизация нематериальных активов отнесена на коммерческие и административные расходы в размере 348 и 663 соответственно (2015 год: 348 и 910; 2014 год: 174 и 219).

## ОАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 15. Запасы

|  | 2016 г.          | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|--|------------------|------------------------|------------------------|
| Сырье и материалы                          | 83 641           | 48 595                 | 32 919                 |
| Незавершенное производство                 | 15 393           | 4 562                  | 6 922                  |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 5 936 720        | 5 061 366              | 4 245 558              |
| <b>Итого</b>                               | <b>6 035 754</b> | <b>5 114 523</b>       | <b>4 285 399</b>       |

Расходы по списанию готовой продукции и товаров для перепродажи до чистой стоимости реализации составили 2 603 (2015 год: 3 659; 2014 год: 5 054).

#### 16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

|  | 2016 г.          | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|--|------------------|------------------------|------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей     | 99 813           | 111 855                | 242 955                |
| Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей   | 2 684 068        | 2 220 608              | 1 770 498              |
| Резерв по сомнительной задолженности розничных покупателей | (561 021)        | (249 301)              | (53 725)               |
| Задолженность связанных сторон (Примечание 23)             | 7 092            | 9 428                  | 27 019                 |
| Прочая дебиторская задолженность                           | 150 533          | 134 152                | 135 214                |
| <b>Итого</b>   | <b>2 380 485</b> | <b>2 226 742</b>       | <b>2 121 961</b>       |

Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей и прочая дебиторская задолженность выражена в рублях, обычно погашается в течение 12 месяцев. На нее не начисляются проценты.

Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей выражена в рублях и возникает при продаже товаров с отсрочкой платежа. Рассрочка предоставляется на срок от одного до десяти месяцев. С данной задолженности взимается комиссия в размере от 0% до 20% от суммы покупки, в зависимости от условий акций, действующих на конкретную дату.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности:

|                                   | 2016 г.        | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|-----------------------------------|----------------|------------------------|------------------------|
| <b>На 1 января</b>                | <b>249 301</b> | <b>53 725</b>          | <b>24 528</b>          |
| Начисление резерва (Примечание 9) | 311 841        | 195 913                | 53 725                 |
| Восстановление резерва            | –              | –                      | –                      |
| Использование резерва             | (121)          | (337)                  | (24 528)               |
| <b>На 31 декабря</b>              | <b>561 021</b> | <b>249 301</b>         | <b>53 725</b>          |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Данные о сроках торговой и прочей дебиторской задолженности представлены в таблицах ниже:

| 31 декабря 2016 г.                                       | Не просро-<br>ченная и не<br>обесце-<br>ненная | Просроченная       |                     |                      |                   | Резерв под<br>обесце-<br>нение |
|--|--|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|
|  |  | От 1 до<br>30 дней | От 31 до<br>91 дней | От 92 до<br>540 дней | Более<br>540 дней |                                |
| Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей   | 99 813   | —                  | —                   | —                    | —                 | —                              |
| Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей | 1 846 313                                      | 50 208             | 53 061              | 355 745              | 378 741           | (561 021)                      |
| Прочая дебиторская задолженность                         | 150 533  | —                  | —                   | —                    | —                 | —                              |
| Задолженность связанных сторон                           | 7 092  | —                  | —                   | —                    | —                 | —                              |
| <b>Итого</b>   | <b>2 103 751</b>                               | <b>50 208</b>      | <b>53 061</b>       | <b>355 745</b>       | <b>378 741</b>    | <b>(561 021)</b>               |

| 31 декабря 2015 г.                                       | Не просро-<br>ченная и не<br>обесце-<br>ненная | Просроченная       |                     |                      |                   | Резерв под<br>обесце-<br>нение |
|--|--|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|
|  |  | От 1 до<br>30 дней | От 31 до<br>91 дней | От 92 до<br>540 дней | Более<br>540 дней |                                |
| Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей   | 111 855  | —                  | —                   | —                    | —                 | —                              |
| Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей | 1 686 996                                      | 50 969             | 51 791              | 384 999              | 45 853            | (249 301)                      |
| Прочая дебиторская задолженность                         | 134 152  | —                  | —                   | —                    | —                 | —                              |
| Задолженность связанных сторон                           | 9 428  | —                  | —                   | —                    | —                 | —                              |
| <b>Итого</b>   | <b>1 942 431</b>                               | <b>50 969</b>      | <b>51 791</b>       | <b>384 999</b>       | <b>45 853</b>     | <b>(249 301)</b>               |

| 31 декабря 2014 г.                                       | Не просро-<br>ченная и не<br>обесце-<br>ненная | Просроченная       |                     |                      |                   | Резерв под<br>обесце-<br>нение |
|--|--|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|
|  |  | От 1 до<br>30 дней | От 31 до<br>91 дней | От 92 до<br>540 дней | Более<br>540 дней |                                |
| Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей   | 242 955  | —                  | —                   | —                    | —                 | —                              |
| Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей | 1 643 621                                      | 56 468             | 42 966              | 25 084               | 2 359             | (53 725)                       |
| Прочая дебиторская задолженность                         | 135 214  | —                  | —                   | —                    | —                 | —                              |
| Задолженность связанных сторон                           | 27 019   | —                  | —                   | —                    | —                 | —                              |
| <b>Итого</b>   | <b>2 048 809</b>                               | <b>56 468</b>      | <b>42 966</b>       | <b>25 084</b>        | <b>2 359</b>      | <b>(53 725)</b>                |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**17. Авансы выданные под незавершенное строительство**

|                                    | 2016 г.        | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|------------------------------------|----------------|------------------------|------------------------|
| Авансы выданные третьим сторонам   | 175 390        | 19 185                 | 5 228                  |
| Авансы выданные связанным сторонам | –              | 9 942                  | 17 348                 |
| <b>Итого</b>                       | <b>175 390</b> | <b>29 127</b>          | <b>22 576</b>          |

**18. Прочие финансовые активы**

|  | 2016 г.<br>Пересчитано | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Прочие внеоборотные финансовые активы</b> |                        |                        |                        |
| Займы выданные связанным сторонам            | –                      | 27 392                 | 8 480                  |
| Денежные займы выданные физическим лицам     | –                      | 2 504                  | 3 387                  |
| Резерв под обесценение по денежным займам    | –                      | (51)                   | (727)                  |
| <b>Итого</b>                                 | <b>–</b>               | <b>29 845</b>          | <b>11 140</b>          |

|   |                  |                  |                |
|---|------------------|------------------|----------------|
| <b>Прочие оборотные финансовые активы</b>           |                  |                  |                |
| Займы выданные третьим сторонам                     | 17 573           | 17 101           | 20 582         |
| Денежные займы выданные физическим лицам            | 1 295 867        | 905 178          | 483 947        |
| Резерв под обесценение по денежным займам           | (457 949)        | (236 469)        | (98 835)       |
| Проценты по денежным займам к получению             | 860 649          | 585 966          | 187 187        |
| Резерв под обесценение процентов по денежным займам | (677 118)        | (346 459)        | (100 600)      |
| Займы выданные связанным сторонам                   | 223 332          | 129 085          | 70 992         |
| <b>Итого</b>  | <b>1 262 354</b> | <b>1 054 402</b> | <b>563 273</b> |

Займы, выданные третьим лицам, выражены в рублях и выдаются по ставке от 12,5% до 15% (2015 год: от 12% до 20,65%; 2014 год: от 12% до 17%) на срок до 1 года. Займы, выданные третьим лицам, не обеспечены.

Денежные займы, выданные физическим лицам, представляют собой займы в рублях в сумме до 30 тыс. руб. без обеспечения и могут выдаваться на срок от одного до 18 месяцев. Проценты по данной задолженности начисляются по ставке от 15,33% до 730% годовых и зависят в основном от суммы предоставляемого займа (2015 год: от 15,33% до 730%; 2014 год: от 15,33% до 365%).

Движение резерва по прочим финансовым активам:

|                                   | 2016 г.          | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|-----------------------------------|------------------|------------------------|------------------------|
| <b>На 1 января</b>                | <b>582 979</b>   | <b>200 162</b>         | <b>32 301</b>          |
| Начисление резерва (Примечание 9) | 552 206          | 389 778                | 200 162                |
| Восстановление резерва            | –                | –                      | –                      |
| Использование резерва             | (118)            | (6 961)                | (32 301)               |
| <b>На 31 декабря</b>              | <b>1 135 067</b> | <b>582 979</b>         | <b>200 162</b>         |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**18. Прочие финансовые активы (продолжение)**

Данные о сроках прочих финансовых активов представлены в таблицах ниже:

| 31 декабря 2016 г.                          | Не просро-<br>ченные и не<br>обесце-<br>ненные | Просроченные       |                     |                      |                   | Резерв под<br>обесце-<br>нение |
|---|--|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|
|   |  | От 1 до<br>30 дней | От 31<br>до 91 дней | От 92<br>до 540 дней | Более<br>540 дней |                                |
| Займы выданные третьим<br>сторонам          | 17 573   | –                  | –                   | –                    | –                 | –                              |
| Денежные займы выданные<br>физическим лицам | 725 439  | 28 976             | 31 176              | 243 809              | 266 467           | (457 949)                      |
| Проценты по денежным<br>займам к получению  | 54 064   | 8 020              | 15 973              | 323 379              | 459 213           | (677 118)                      |
| Займы выданные связанным<br>сторонам        | 223 332  | –                  | –                   | –                    | –                 | –                              |
|   | <b>1 020 408</b>                               | <b>36 996</b>      | <b>47 149</b>       | <b>567 188</b>       | <b>725 680</b>    | <b>(1 135 067)</b>             |

| 31 декабря 2015 г.                          | Не просро-<br>ченные и не<br>обесце-<br>ненные | Просроченные       |                     |                      |                   | Резерв под<br>обесце-<br>нение |
|---|--|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|
|   |  | От 1 до<br>30 дней | От 31<br>до 91 дней | От 92<br>до 540 дней | Более<br>540 дней |                                |
| Займы выданные третьим<br>сторонам          | 17 101   | –                  | –                   | –                    | –                 | –                              |
| Денежные займы выданные<br>физическим лицам | 501 904  | 26 328             | 37 047              | 278 565              | 63 838            | (236 520)                      |
| Проценты по денежным<br>займам к получению  | 34 062   | 7 824              | 21 592              | 394 705              | 127 783           | (346 459)                      |
| Займы выданные связанным<br>сторонам        | 156 477  | –                  | –                   | –                    | –                 | –                              |
|   | <b>709 544</b>                                 | <b>34 152</b>      | <b>58 639</b>       | <b>673 270</b>       | <b>191 621</b>    | <b>(582 979)</b>               |

| 31 декабря 2014 г.                          | Не просро-<br>ченные и не<br>обесце-<br>ненные | Просроченные       |                     |                      |                   | Резерв под<br>обесце-<br>нение |
|---|--|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|
|   |  | От 1 до<br>30 дней | От 31<br>до 91 дней | От 92<br>до 540 дней | Более<br>540 дней |                                |
| Займы выданные третьим<br>сторонам          | 20 582   | –                  | –                   | –                    | –                 | –                              |
| Денежные займы выданные<br>физическим лицам | 311 767  | 26 496             | 35 479              | 108 106              | 5 486             | (99 562)                       |
| Проценты по денежным<br>займам к получению  | 26 293   | 7 526              | 20 451              | 119 681              | 13 236            | (100 600)                      |
| Займы выданные связанным<br>сторонам        | 79 472   | –                  | –                   | –                    | –                 | –                              |
|   | <b>438 114</b>                                 | <b>34 022</b>      | <b>55 930</b>       | <b>227 787</b>       | <b>18 722</b>     | <b>(200 162)</b>               |

## ОАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 19. Денежные средства и их эквиваленты

|                                      | 2016 г.        | 2015 г.        | 2014 г.        |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Денежные средства в кассе            | 87 195         | 29 925         | 28 031         |
| Денежные средства на счетах в банках | 181 635        | 112 626        | 186 869        |
| Средства на депозитах в банке        | 83 360         | 144 600        | 77 000         |
| <b>Итого</b>                         | <b>352 190</b> | <b>287 151</b> | <b>291 900</b> |

Денежные средства на счетах в банках представляют собой средства на текущих банковских счетах, на которые не начисляются проценты.

В 2016 году средства на депозитах размещались на срок до 1 месяца по ставкам от 8% до 10,75% годовых (2015 год: на срок до 1 месяца по ставкам от 9% до 18,5% годовых; 2014 год: на срок от 1 до 33 дней по ставкам от 4,5% до 20,46% годовых).

#### 20. Капитал

##### Акционерный капитал

Акционерный капитал ОАО «ОР» представлен 70 660 000 акциями номиналом 100 рублей каждая и был полностью оплачен долями в дочерних обществах.

##### Добавочный капитал

Добавочный капитал в размере 6 904 204 представляет собой разницу на момент оплаты между номинальной стоимостью акционерного капитала и текущей стоимостью уставных капиталов компаний, которые были внесены в счет оплаты акционерного капитала.

В состав добавочного капитала включены взносы со стороны контролирующего акционера за 2016 год в сумме 32 839 (2015 год: 47 194; 2014 год: 7 411).

##### Дивиденды

По результатам 2016, 2015 и 2014 годов Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

#### 21. Процентные кредиты и займы

| Долгосрочные кредиты и займы | 2016 г.          | 2015 г.          | 2014 г.          |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Кредиты полученные у банков  | 2 237 054        | 2 411 968        | 2 181 376        |
| Облигационные займы          | 999 146          | 1 999 501        | 1 000 000        |
| <b>Итого</b>                 | <b>3 236 200</b> | <b>4 411 469</b> | <b>3 181 376</b> |

| Краткосрочные кредиты и займы       | 2016 г.          | 2015 г.          | 2014 г.          |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Кредиты полученные у банков         | 3 093 530        | 1 593 890        | 2 202 728        |
| Облигационный займ                  | 1 010 586        | 13 926           | 5 555            |
| Займы полученные у организаций      | 393              | 314              | 217              |
| Займы полученные у связанных сторон | –                | 27               | 311              |
| <b>Итого</b>                        | <b>4 104 509</b> | <b>1 608 157</b> | <b>2 208 811</b> |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**21. Процентные кредиты и займы (продолжение)**

Кредиты, полученные у банков, выражены в рублях. По данным кредитам начисляются проценты по ставке 12,75% до 16% годовых (2015 год: от 14,36% до 18,75%; 2014 год: от 9,6% до 18,75% годовых). Долгосрочные кредиты, полученные у банков, подлежат погашению в течение 2019-2021 гг.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-04-16005-R от 3 сентября 2014 г.) был выпущен в 2014 году и представляет собой 500 облигаций, номиналом 2 000 каждая со сроком погашения до 6 сентября 2019 г. В течение 2016 года данный облигационный займ был полностью досрочно погашен. По состоянию на 31 декабря 2015 г. ставка купона составляла 11,5% годовых. Эффективная ставка составляла 11,7% (2014 год: 12,01%) годовых.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-05-16005-R от 9 февраля 2015 г.) был выпущен в 2015 году и представляет собой 500 облигаций, номиналом 2 000 каждая со сроком погашения до 3 сентября 2020 г. Купон выплачивается ежеквартально в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2016 г. ставка купона составляла 13,8% годовых. Эффективная ставка составляла 14,39% (2015 год: 13,93%) годовых.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-06-16005-R от 21 марта 2016 г.) был выпущен в 2016 году и представляет собой 500 облигаций, номиналом 2 000 рублей каждая со сроком погашения до 22 марта 2021 г. Купон выплачивается ежеквартально в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2016 г. ставка купона составляла 13,8% годовых. Эффективная ставка составляла 14,49% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имеет неиспользованные кредитные линии на сумму 748 215 (на 31 декабря 2015 г.: 1 418 195, на 31 декабря 2014 г.: 2 710 490).

Более подробная информация о сроках погашения кредитов и займов раскрыта в Примечании 25.

**Залоги**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. залоговое обеспечение по полученным кредитам отсутствует. По состоянию на 31 декабря 2014 г., стоимость основных средств и товаров для перепродажи, используемых в качестве залогового обеспечения по полученным кредитам составила 176 875 и 34 579 соответственно.

**22. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

|   | 2016 г.        | 2015 г.<br>Пересчитано | 2014 г.<br>Пересчитано |
|---|----------------|------------------------|------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность         | 852 242        | 874 992                | 1 081 095              |
| Задолженность персоналу                     | 48 745         | 50 416                 | 50 881                 |
| Прочая кредиторская задолженность           | 38 712         | 54 990                 | 153 114                |
| Кредиторская задолженность связанных сторон | 15 080         | 12 908                 | 1 034                  |
| <b>Итого</b>                                | <b>954 779</b> | <b>993 306</b>         | <b>1 286 124</b>       |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной мере влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают собственника, ключевой управленческий персонал, компании, находящиеся под общим контролем конечного собственника, компании, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала, а также компании, в отношении которых у Группы имеется существенное влияние.

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами:

|                              | Продажи<br>связанным<br>сторонам<br>Пересчитано | Закупки<br>у связанных<br>сторон<br>Пересчитано | Дебиторская<br>задолженность<br>связанных<br>сторон<br>Пересчитано | Кредиторская<br>задолженность<br>связанных<br>сторон                |
|------------------------------|---|---|--|---|
| <b>2016 г.</b>               |   |   |  |   |
| Компании под общим контролем | 9 246   | 81 442  | 5 197  | 15 068  |
| Конечный собственник         | 35  | –   | 41   | –   |
| Близкие родственники         | 1 571   | 7 641   | 4 068  | 12  |
| <b>Итого</b>                 | <b>10 852</b>                                   | <b>89 083</b>                                   | <b>9 306</b>   | <b>15 080</b>   |
|                              |   |   |  |   |
|                              | Продажи<br>связанным<br>сторонам<br>Пересчитано | Закупки<br>у связанных<br>сторон<br>Пересчитано | Дебиторская<br>задолженность<br>связанных<br>сторон<br>Пересчитано | Кредиторская<br>задолженность<br>связанных<br>сторон<br>Пересчитано |
| <b>2015 г.</b>               |   |   |  |   |
| Компании под общим контролем | 12 587  | 108 054   | 20 170   | 13 389  |
| Близкие родственники         | –   | 6 546   | –  | –   |
| <b>Итого</b>                 | <b>12 587</b>                                   | <b>114 600</b>                                  | <b>20 170</b>  | <b>13 389</b>   |
|                              |   |   |  |   |
|                              | Продажи<br>связанным<br>сторонам<br>Пересчитано | Закупки<br>у связанных<br>сторон<br>Пересчитано | Дебиторская<br>задолженность<br>связанных<br>сторон<br>Пересчитано | Кредиторская<br>задолженность<br>связанных<br>сторон<br>Пересчитано |
| <b>2014 г.</b>               |   |   |  |   |
| Компании под общим контролем | 34 042  | 78 597  | 44 367   | 1 034   |
| Конечный собственник         | 818   | –   | –  | –   |
| <b>Итого</b>                 | <b>34 860</b>                                   | <b>78 597</b>                                   | <b>44 367</b>  | <b>1 034</b>  |

Продажи связанным сторонам, в основном, включали поставку товаров и оказание услуг.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23. Операции со связанными сторонами (продолжение)**
**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 осуществлялись денежными средствами. Гарантий по дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон получено и предоставлено не было. За годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг., Группа не отражала обесценения 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.

Информация о займах выданных связанным сторонам и полученных от связанных сторон, представлена ниже:

| <b>2016 г.</b>               | <b>Задолженность по займам выданным связанным сторонам<br/>Пересчитано</b> | <b>Задолженность по займам полученным от связанных сторон</b> | <b>Доходы по процентам<br/>Пересчитано</b> | <b>Расходы по процентам</b> |
|------------------------------|--|---|--|-----------------------------|
| Компании под общим контролем | 41 895   | –   | 6 320                                      | –                           |
| Конечный собственник         | 181 437  | –   | 5 904                                      | –                           |
| Близкие родственники         | –  | –   | –  | –                           |
| <b>Итого</b>                 | <b>223 332</b>   | <b>–</b>  | <b>12 224</b>                              | <b>–</b>                    |

| <b>2015 г.</b>               | <b>Задолженность по займам выданным связанным сторонам<br/>Пересчитано</b> | <b>Задолженность по займам полученным от связанных сторон<br/>Пересчитано</b> | <b>Доходы по процентам<br/>Пересчитано</b> | <b>Расходы по процентам<br/>Пересчитано</b> |
|------------------------------|--|---|--|---|
| Компании под общим контролем | 50 397   | –   | 6 549                                      | –   |
| Конечный собственник         | 106 080  | 27  | 5 344                                      | 93  |
| Близкие родственники         | –  | –   | –  | –   |
| <b>Итого</b>                 | <b>156 477</b>   | <b>27</b>   | <b>11 893</b>                              | <b>93</b>                                   |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Условия сделок со связанными сторонами (продолжение)**

| 2014 г.                      | Задолженность<br>по займам<br>выданным<br>связанным<br>сторонам<br>Пересчитано | Задолженность<br>по займам<br>полученным<br>от связанных<br>сторон | Доходы<br>по процентам<br>Пересчитано | Расходы<br>по процентам |
|------------------------------|--|--|---------------------------------------|-------------------------|
| Компании под общим контролем | 51 205   | –  | 3 781                                 | –                       |
| Конечный собственник         | 28 267   | 311  | 6 957                                 | 1 817                   |
| <b>Итого</b>                 | <b>79 472</b>  | <b>311</b>   | <b>10 738</b>                         | <b>1 817</b>            |

Займы, выданные связанным сторонам в 2016 году, выдавались по ставкам от 11% до 14% годовых (2015 год: от 11% до 24%; 2014 год: от 11% до 24%). Займы, выданные связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2016 г., подлежат погашению в течение 2017 года.

**Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы**

Ключевой управленческий персонал состоит из топ-менеджеров Группы, количество которых составило пять человек по состоянию на 31 декабря 2016 г. (2015 год: 5; 2014 год: 5). Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу за 2016 год, составила 10 305 (2015 год: 11 406; 2014 год: 6 469). Вознаграждение включало заработную плату, премии, оплату отпуска.

**24. Условные и договорные обязательства**

**Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора**

Группа заключала договоры операционной аренды в отношении объектов торговой недвижимости, складских и офисных помещений. Срок аренды по данным договорам варьируется от 1 года до 6 лет.

Минимальная арендная плата (без НДС) будущих периодов по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг. представлена следующим образом:

|                    | 2016 г.      | 2015 г.       | 2014 г.       |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|
| До 1 года          | 6 096        | 10 642        | 35 721        |
| От 1 года до 5 лет | 1 558        | 8 792         | 3 929         |
| Более 5 лет        | –            | –             | 1 286         |
| <b>Итого</b>       | <b>7 654</b> | <b>19 434</b> | <b>40 936</b> |

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Условные и договорные обязательства (продолжение)****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.

На 31 декабря 2016 г. руководству Группы не известно о существенных судебных разбирательствах, исках и требованиях, которые могли бы привести к потенциальным убыткам.

В Российской Федерации налоговая декларация подлежит пересмотру и проверке в течение трех лет. Проведение выездной налоговой проверки или проверки любой налоговой декларации, относящейся к этому году, не означает, что в течение указанного трехлетнего периода не может быть проведена повторная налоговая проверка.

Руководство считает, что Группа уплатила или начислила все установленные законом налоги. В случае наличия неопределенности в отношении налогов Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств.

Правительство Российской Федерации продолжает перестраивать инфраструктуру бизнеса в процессе перехода к рыночной экономике. Вследствие этого требования законодательных и нормативных актов, регулирующих деятельность коммерческих компаний, стремительно меняются. Для таких изменений характерны недостаточно продуманные формулировки, различные интерпретации и произвольное применение со стороны органов власти. В сфере налогообложения особенно распространены проверки и расследования, проводимые органами власти, которые обладают полномочиями начислять штрафы и пени. Группа полагает, что она начислила все необходимые налоговые обязательства в соответствии с внутренней интерпретацией налогового законодательства, однако описанные выше факты могут привести к дополнительному налоговому риску для Группы. Руководство оценивает максимальную подверженность возможному (с вероятностью наступления от 5 до 50%) налоговому риску в размере 75 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 45 000 тыс. руб., на 31 декабря 2014 г.: 1 000). Руководство продолжает отслеживать изменения, относящиеся к этим рискам, и регулярно производит переоценку рисков и соответствующих обязательств, резервов и раскрываемой информации.

**25. Цели и политика управления финансовыми рисками**

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Группы анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**25. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты.

*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Существующие займы выданы Группой по фиксированным процентным ставкам, поэтому Группа не подвержена процентному риску.

Как правило, Группа получает займы и кредиты по фиксированным ставкам, поэтому не использует инструменты хеджирования для управления процентным риском.

В кредитном портфеле нет кредитов с плавающей процентной ставкой, поэтому доходы и расходы, также как и операционные денежные потоки, преимущественно, не зависят от изменений процентной ставки на рынке.

Существенную долю в кредитном портфеле Группы занимают два облигационных займа на сумму 2 009 732 (на 31 декабря 2015 г. 2 013 427 и 31 декабря 2014 г.: один облигационный займ на сумму 1 000 000). Процентная ставка по данным займам зафиксирована до дат оферты (25 марта 2019 г. и 23 января 2020 г.) и ставка не может быть повышена в одностороннем порядке до этого момента.

При изменении процентных ставок Группа, как правило, использует различные варианты для минимизации отрицательного эффекта на финансовые результаты, включая рефинансирование, возобновление существующих позиций и альтернативное финансирование. Группа имеет достаточный объем открытых и невыбранных кредитных лимитов с фиксированной процентной ставкой.

*Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с финансовым инструментом, будут меняться из-за изменения обменного курса валюты.

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг. Группа не имела существенных финансовых активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**25. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и прочие финансовые инструменты.

Кредитные риски, относящиеся к торговой и прочей дебиторской задолженности, постоянно отслеживаются и, при необходимости, по сомнительной задолженности начисляется резерв. Текущая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва на сомнительную дебиторскую задолженность, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску по данному активу.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатели кредитоспособности своих заказчиков, но производит оценку кредитоспособности на основе их финансового положения и прошлого опыта. Каждый новый оптовый покупатель утверждается руководством Группы. Заказчики Группы однородны в отношении качества своей задолженности и подверженности кредитному риску. Основываясь на истории работы с данными покупателями, а также включая историю платежей в течение недавнего кредитного кризиса, руководство Группы полагает, что риск невыполнения своих обязательств такими покупателями очень низок.

Несмотря на то, что оплата дебиторской задолженности зависит от экономических факторов, руководство Группы считает, что кредитный риск, относящийся к торговой и прочей дебиторской задолженности, не превышает суммы резерва, уже начисленного в отчете о финансовом положении (Примечание 16).

Управление кредитным риском по розничной продаже в рассрочку заключается в оценке платежеспособности розничного покупателя, включая оценку его финансового положения, историю взаимоотношений и другие факторы. Взыскание просроченной задолженности осуществляется согласно утвержденному положению по работе с просроченной задолженностью, которая предусматривает работу сотрудников отдела финансовой безопасности, процедуру судебного взыскания.

Управление риском по программе «Денежные займы» заключается в оценке платежеспособности физического лица, включая оценку его финансового положения, историю взаимоотношений с Группой, проверка контактной информации и другие меры.

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета или размещения депозита.

Прочие финансовые активы представлены займами, выданными третьим и связанным сторонам и ничем не обеспечены. Руководство Группы считает, что кредитный риск не превышает суммы резерва, уже начисленного в отчете о финансовом положении (Примечание 18).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**25. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

Группа не является держателем и не выпускает финансовые инструменты для операций хеджирования или перепродажи. Дебиторская задолженность и займы выданные ничем не обеспечены. Максимальное влияние кредитного риска оценивается в текущей стоимости каждого финансового актива в отчете о финансовом положении на 31 декабря, как показано ниже:

|   | 2016 г.          | 2015 г.          | 2014 г.          |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                                      | 352 190          | 287 151          | 291 900          |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (пересчитано) | 2 380 485        | 2 226 742        | 2 121 961        |
| Прочие оборотные финансовые активы (пересчитано)                        | 1 262 354        | 1 054 402        | 563 273          |
| Прочие внеоборотные финансовые активы (пересчитано)                     | –                | 29 845           | 11 140           |
| <b>Итого</b>  | <b>3 995 029</b> | <b>3 598 140</b> | <b>2 988 274</b> |

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск того, что у Группы не будет достаточно активов для своевременного погашения финансовых обязательств, когда по ним придет срок уплаты.

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, финансовой аренды и контрактов по покупке в рассрочку.

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

В целях обеспечения непрерывного ежедневного контроля ликвидности в Финансовой службе Группы выделены отдельные структурные подразделения.

Отдел бюджетирования и финансового анализа Группы разрабатывает и регулярно актуализирует долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные планы денежных потоков от операционной и финансовой деятельности, учитывая планы по развитию розничной сети, рост количества магазинов, сезонность торговли. Таким образом, определяется точная потребность Группы в денежных средствах в рамках прогнозируемых периодов. В периоды низкой ликвидности планируется привлечение заемных средств для обеспечения исполнения обязательств Группы. Учитывая сезонность бизнеса, привлечение заемных средств происходит в период низкого сезона, а погашение соответствующих обязательств проводится в период высокого сезона и наличия достаточного количества поступлений в виде выручки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**25. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

В Группе создан отдел по привлечению ресурсов, в задачи которого входит получение лимитов в рамках банковского кредитования и привлечение финансирования с помощью инструментов открытого финансового рынка. Отдел привлечения ресурсов Группы управляет риском потери ликвидности путем обеспечения достаточных резервов по открытым и неиспользуемым кредитным линиям в нескольких банках, а также использует краткосрочные депозиты в банках для накопления средств перед погашением крупных срочных обязательств (кредиты банков, облигационные займы).

Все финансовые обязательства Группы представляют собой непроемкие финансовые инструменты.

Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. Группа имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев, по договоренности с текущими кредиторами могут быть перенесены на более поздние даты.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

| На 31 декабря 2016 г.                                       | Балансовая стоимость | Платежи по контракту | До 1 года        | 2 года           | 3 года и более   |
|---|----------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Кредиты банков (Примечание 21)                              | 5 330 584            | 5 975 304            | 3 659 586        | 2 206 822        | 108 896          |
| Облигационный займ (Примечание 21)                          | 2 009 732            | 2 309 645            | 1 137 620        | 137 620          | 1 034 405        |
| Торговая кредиторская задолженность (Примечание 22)         | 852 242              | 852 242              | 852 242          | –                | –                |
| Задолженность персоналу (Примечание 22)                     | 48 745               | 48 745               | 48 745           | –                | –                |
| Прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)           | 38 712               | 38 712               | 38 712           | –                | –                |
| Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 22) | 15 080               | 15 080               | 15 080           | –                | –                |
| <b>Итого</b>  | <b>8 295 095</b>     | <b>9 239 728</b>     | <b>5 751 985</b> | <b>2 344 442</b> | <b>1 143 301</b> |

| На 31 декабря 2015 г.                                       | Балансовая стоимость | Платежи по контракту | До 1 года        | 2 года           | 3 года и более   |
|---|----------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Кредиты банков (Примечание 21)                              | 4 005 858            | 4 697 429            | 2 126 244        | 2 298 647        | 272 538          |
| Облигационный займ (Примечание 21)                          | 2 013 427            | 2 326 852            | 223 636          | 103 216          | 2 000 000        |
| Торговая кредиторская задолженность (Примечание 22)         | 874 992              | 874 992              | 874 992          | –                | –                |
| Задолженность персоналу (Примечание 22)                     | 50 416               | 50 416               | 50 416           | –                | –                |
| Прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)           | 54 990               | 54 990               | 54 990           | –                | –                |
| Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 22) | 12 908               | 12 908               | 12 908           | –                | –                |
| <b>Итого</b>  | <b>7 012 591</b>     | <b>8 017 587</b>     | <b>3 343 186</b> | <b>2 401 863</b> | <b>2 272 538</b> |

## ОАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 25. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

##### Риск ликвидности (продолжение)

| На 31 декабря 2014 г.                                       | Балансовая стоимость | Платежи по контракту | До 1 года        | 2 года           | 3 года и более   |
|---|----------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Кредиты банков (Примечание 21)                              | 4 384 104            | 5 144 653            | 2 750 185        | 1 873 545        | 520 923          |
| Облигационный займ (Примечание 21)                          | 1 005 555            | 1 200 699            | 114 685          | 86 014           | 1 000 000        |
| Торговая кредиторская задолженность (Примечание 22)         | 1 081 095            | 1 081 095            | 1 081 095        | –                | –                |
| Задолженность персоналу (Примечание 22)                     | 50 881               | 50 881               | 50 881           | –                | –                |
| Прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)           | 153 114              | 153 114              | 153 114          | –                | –                |
| Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 22) | 1 034                | 1 034                | 1 034            | –                | –                |
| <b>Итого</b>  | <b>6 675 783</b>     | <b>7 631 476</b>     | <b>4 150 994</b> | <b>1 959 559</b> | <b>1 520 923</b> |

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг. приблизительно равна их справедливой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

##### Управление капиталом

Для целей управления капиталом, в качестве капитала Группа использует сумму уставных капиталов компаний Группы и их нераспределенную прибыль. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Для покрытия потребности в капитале Группа сочетает такие виды заимствований, как краткосрочные и долгосрочные кредиты, облигационные займы, 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. Группа регулярно проводит анализ своих потребностей в капитале для определения необходимых мер по поддержанию сбалансированной структуры капитала посредством выпуска новых или погашения существующих долговых обязательств. Для поддержания устойчивости своего финансового положения Группа ежеквартально отслеживает такой показатель как соотношение собственных и заемных средств.

В случае ухудшения ситуации, Группа может погасить ряд кредитов, что вернуло бы соотношение на приемлемый уровень. Прибыль, полученная Группой, позволяет привлекать дополнительные заимствования на развитие, оставляя финансовую устойчивость на приемлемом уровне. В те кварталы, когда у Группы имеются резервы по данному нормативу, собственник Группы оставляет средства в обороте под будущее развитие.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**26. Операционные сегменты**

Для целей управления деятельность Группы разделена на два отчетных операционных сегмента:

- 1) Розничная и оптовая торговля обувью, аксессуарами и сопутствующими товарами.
- 2) Выдача денежных займов.

Сравнительная информация по сегментам пересмотрена в настоящей консолидированной финансовой отчетности для сопоставимости с данными текущего года.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе консолидированных данных, подготовленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Показателем сегментной прибыли или убытка, который представляется руководству Группы, является EBITDA сегментов - операционная прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, начисленной амортизации и общегрупповых расходов и доходов.

EBITDA отчетных сегментов включает статьи доходов и расходов, которые обоснованно непосредственно относятся к сегментам:

- ▶ Выручка.
- ▶ Себестоимость реализации.
- ▶ Коммерческие расходы.
- ▶ Административные расходы сегментов:
  - ▶ резерв по прочим финансовым активам;
  - ▶ резерв по сомнительной дебиторской задолженности.
- ▶ Прочие доходы/расходы сегментов:
  - ▶ доходы/расходы от операции уступки права требования по рассрочке и по выдаче денежных займов физическим лицам;
  - ▶ курсовые разницы;
  - ▶ списание дебиторской/кредиторской задолженности, авансов выданных;
  - ▶ штрафы полученные;
  - ▶ списание товаров для перепродажи.

Следующие расходы не распределяются по сегментам:

- ▶ остальные административные (общегрупповые) расходы, прочие (общегрупповые) операционные доходы и расходы;
- ▶ амортизация основных средств и нематериальных активов;
- ▶ финансовые доходы и расходы;
- ▶ расходы по налогу на прибыль.

Активы не распределяются по операционным сегментам и не анализируются органом, отвечающим за операционные решения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**26. Операционные сегменты (продолжение)**

В нижеследующих таблицах приведена финансовая информация по отчетным сегментам, анализируемая руководством за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг.

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., представлена следующим образом:

| 2016 г.  | Реализация<br>товаров | Выдача<br>денежных<br>займов |
|--|-----------------------|------------------------------|
| <b>Выручка</b>   |                       |                              |
| Выручка от продаж внешним покупателям                  | 8 487 760             | 1 477 700                    |
| Себестоимость, коммерческие и административные расходы | (6 218 328)           | (858 105)                    |
| Прочие операционные доходы (прямые)                    | 110 671               | –                            |
| Прочие операционные расходы (прямые)                   | (77 477)              | –                            |
| <b>EBITDA сегмента</b>                                 | <b>2 302 626</b>      | <b>619 595</b>               |

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Итого EBITDA сегментов</b>                         | <b>2 922 221</b> |
| <i>Нераспределенные статьи по сегментам:</i>          |                  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (216 974)        |
| Административные (общегрупповые) расходы              | (343 016)        |
| Прочие (общегрупповые) операционные доходы            | 8 648            |
| Прочие (общегрупповые) операционные расходы           | (48 005)         |
| Финансовые доходы                                     | 25 575           |
| Финансовые расходы                                    | (1 018 912)      |
| Расходы по налогу на прибыль                          | (146 869)        |
| <b>Чистая прибыль</b>                                 | <b>1 182 668</b> |

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представлена следующим образом:

| 2015 г.  | Реализация<br>товаров | Выдача<br>денежных<br>займов |
|--|-----------------------|------------------------------|
| <b>Выручка</b>   |                       |                              |
| Выручка от продаж внешним покупателям                  | 7 791 952             | 1 363 761                    |
| Себестоимость, коммерческие и административные расходы | (5 661 400)           | (695 399)                    |
| Прочие операционные доходы (прямые)                    | 146 809               | –                            |
| Прочие операционные расходы (прямые)                   | (54 463)              | –                            |
| <b>EBITDA сегмента</b>                                 | <b>2 222 898</b>      | <b>668 362</b>               |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**26. Операционные сегменты (продолжение)**

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Итого EBITDA сегментов</b>                         | <b>2 891 260</b> |
| <i>Нераспределенные статьи по сегментам:</i>          |                  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (132 674)        |
| Административные(общегрупповые) расходы               | (250 577)        |
| Прочие (общегрупповые) операционные доходы            | 8 603            |
| Прочие (общегрупповые) операционные расходы           | (47 425)         |
| Финансовые доходы                                     | 21 387           |
| Финансовые расходы                                    | (814 644)        |
| Расходы по налогу на прибыль                          | (206 987)        |
| <b>Чистая прибыль</b>                                 | <b>1 468 943</b> |

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлена следующим образом:

|  | <b>Реализация<br/>товаров</b> | <b>Выдача<br/>денежных<br/>займов</b> |
|--|-------------------------------|---------------------------------------|
| <b>2014 г.</b>   |                               |                                       |
| <b>Выручка</b>   |                               |                                       |
| Выручка от продаж внешним покупателям                  | 6 861 064                     | 802 329                               |
| Себестоимость, коммерческие и административные расходы | (5 625 375)                   | (411 342)                             |
| Прочие операционные доходы (прямые)                    | 52 002                        | 7 309                                 |
| Прочие операционные расходы (прямые)                   | (87 879)                      | –                                     |
| <b>EBITDA сегмента</b>                                 | <b>1 199 812</b>              | <b>398 296</b>                        |

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Итого EBITDA сегментов</b>                         | <b>1 598 108</b> |
| <i>Нераспределенные статьи по сегментам:</i>          |                  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (87 272)         |
| Административные (общегрупповые) расходы              | (271 786)        |
| Прочие (общегрупповые) операционные доходы            | 145 485          |
| Прочие (общегрупповые) операционные расходы           | (146 429)        |
| Финансовые доходы                                     | 20 400           |
| Финансовые расходы                                    | (458 918)        |
| Расходы по налогу на прибыль                          | (162 230)        |
| <b>Чистая прибыль</b>                                 | <b>637 358</b>   |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Покупка дочерней компании**

23 октября 2015 г. Группой была приобретена 100% долей в обувной компании ООО «Мастершуз» за 94 532 тыс. руб.

Группа приобрела компанию ООО «Мастершуз», поскольку ООО «Мастершуз» обладает уникальными компетенциями в области производства обуви, современных технологий, а также владеет высокопроизводительным оборудованием для изготовления обуви. Приобретение данного актива позволяет Группе выйти на новые рынки сбыта и расширить спектр предлагаемой клиентам продукции в сегменте обуви стиля casual, полуспорт, трекинговая обувь, обувь для повседневной носки, прогулок и активного отдыха, а также обувь для эксплуатации в экстремальных погодных условиях и обувь специального назначения. При производстве такой обуви используются специальные технологии и полимерные материалы, которые позволяют добиваться улучшения таких свойств, как износостойкость, морозостойкость, теплоизоляция, устойчивость к скольжению.

Объединение бизнеса учтено по методу приобретения. Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя результаты ООО «Мастершуз» за период, начиная с даты приобретения.

**Приобретенные активы и принятые обязательства**

На момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа закончила оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании. Информация о них представлена ниже:

|  | <b>Справедливая<br/>стоимость,<br/>признанная при<br/>приобретении</b> |
|--|--|
| Основные средства                              | 145 949  |
| Нематериальные активы                          | 296  |
| Отложенные налоговые активы                    | 245  |
| Запасы   | 2 403  |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность    | 675  |
| Авансы выданные                                | 166  |
| Переплата по налогу на прибыль                 | 72   |
| Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению | 2 453  |
| Денежные средства и их эквиваленты             | 8  |
| <b>Итого активы</b>                            | <b>152 267</b>   |
| Отложенные налоговые обязательства             | 24 063   |
| Процентные кредиты и займы                     | 28 234   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность   | 4 613  |
| Авансы полученные                              | 834  |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль     | 103  |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам   | 12   |
| <b>Итого обязательства</b>                     | <b>57 859</b>  |
| <b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>    | <b>94 408</b>  |
| <b>Гудвил (Примечание 14)</b>                  | <b>124</b>   |
| <b>Возмещение, уплаченное при приобретении</b> | <b>94 532</b>  |

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Покупка дочерних компаний (продолжение)****Приобретенные активы и принятые обязательства (продолжение)**

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 635 тыс. руб. Валовая сумма торговой дебиторской задолженности составляет 675 тыс. руб. Торговая дебиторская задолженность не подвергалась обесценению, и, как ожидается, все суммы по договорам будут получены в полном объеме.

Отложенные налоговые активы обусловлены, главным образом, налоговым эффектом от выбытия объекта основных средств и списания дебиторской задолженности.

С даты приобретения вклад компании в выручку Группы составил 1 214 тыс. руб., в прибыль Группы до налогообложения: 2 548 тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы составила бы 9 159 897 тыс. руб., а прибыль до налогообложения составила бы 1 673 185 тыс. руб.

*Анализ денежных потоков при приобретении*

|  | <b>2015 г.</b>  |
|--|-----------------|
| Возмещение, уплаченное при приобретении  | (94 532)        |
| Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией<br>(включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности) | 8               |
| <b>Чистые денежные потоки от приобретения</b>  | <b>(94 524)</b> |

13 августа 2014 г. ОАО «ОР» (через ее собственника г-на Титова А.М) было приобретено 100% обувной компании «Россита» за 430 010 тыс. руб., которой принадлежат розничные бренды «Россита» и «Lisette».

ГК «Россита» была приобретена Титовым А.М. по договору купли-продажи долей в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью: ООО «Интегра», ООО «МираСтиль», ООО «МодернШуз», ООО «Торговый дом «Россита», ООО «СтильМаркет», ООО «Дион», ООО «Дизайн-Студия». Группа приобрела ГК «Россита», поскольку это позволяет ей расширить спектр предлагаемой клиентам продукции в сегменте «розничная торговля обувью, аксессуарами и сопутствующими товарами».

Между Группой и Титовым А.М. был заключен договор существенного опциона на приобретение Группой 100% долей в уставном капитале ГК «Россита», при исполнении которого прибыль, распределенная в пользу собственника с момента приобретения ГК «Россита», должна быть передана в Группу. На основании данного существенного опциона, а также прочих фактов и обстоятельств, Группа с июля 2014 года осуществляет контроль над ГК «Россита».

Группа воспользовалась своим правом по договору и реализовала опцион в июле 2017 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Покупка дочерних компаний (продолжение)

Приобретенные активы и принятые обязательства (продолжение)

|  | Справедливая стоимость, признанная при приобретении |
|--|---|
| Основные средства                              | 12 353  |
| Нематериальные активы                          | 17 390  |
| Отложенные налоговые активы                    | 696   |
| Запасы   | 341 035   |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность    | 362 814   |
| Авансы выданные                                | 22 123  |
| Переплата по налогу на прибыль                 | 2 433   |
| Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению | 19 355  |
| Прочие оборотные финансовые активы             | 1 056   |
| Денежные средства и их эквиваленты             | 23 058  |
| <b>Итого активы</b>                            | <b>802 313</b>                                      |
| Отложенные налоговые обязательства             | 4 974   |
| Процентные кредиты и займы                     | 5 540   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность   | 209 532   |
| Авансы полученные                              | 14 729  |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль     | 2 535   |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам   | 8 659   |
| Оценочные обязательства                        | 664   |
| <b>Итого обязательства</b>                     | <b>246 633</b>                                      |
| <b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>    | <b>555 680</b>                                      |
| Прибыль от приобретения                        | (125 670)   |
| <b>Возмещение, уплаченное при приобретении</b> | <b>430 010</b>                                      |

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 311 595 тыс. руб. Валовая сумма торговой дебиторской задолженности также составляет 311 595 тыс. руб. Торговая дебиторская задолженность не подвергалась обесценению, и, как ожидается, все суммы по договорам будут получены в полном объеме.

Отложенное налоговое обязательство обусловлено, главным образом, налоговым эффектом от переоценки объектов основных средств и нематериальных активов компании по справедливой стоимости в связи с первым применением МСФО.

С даты приобретения вклад компаний Группы Росситы в выручку Группы составил 559 577 тыс. руб., в прибыль Группы до налогообложения – 108 324 тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы составила бы – 8 090 896 тыс. руб., а прибыль до налогообложения составила бы – 1 958 827 тыс. руб.

Анализ денежных потоков при приобретении

|   | 2014 г.          |
|---|------------------|
| Возмещение, уплаченное при приобретении   | (430 010)        |
| Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности) | 23 058           |
| <b>Чистые денежные потоки при приобретении</b>  | <b>(406 952)</b> |

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. События после отчетной даты****Привлечение финансирования**

В январе 2017 года Группа разместила седьмую серию биржевых облигаций ООО «Обувьрус», которое входит в Группу, в количестве – 500 облигаций, номиналом 2 000 каждая.

В январе 2017 года Группа заключила соглашение с МТС Банк об увеличении лимита по кредитной линии, открытой банком в августе 2016 года на 3 года, с 500 до 700 млн. руб.

В течение 1 полугодия 2017 года Группа выплатила дивиденды контролирующей стороне в сумме 7 741.

31 марта 2017 г. Группа заключила кредитное соглашение на возобновляемую кредитную линию с ПАО «Банк ВТБ» объемом 1,4 млрд. руб. и сроком на 5 лет.

В апреле 2017 года в рамках открытого конкурса Группа заключила контракт на поставку обуви для нужд инкассации и охраны с ПАО «Сбербанк» сроком на три года. Для финансирования текущей деятельности, в том числе и целевого финансирования данного контракта, в июне 2017 года Группа заключила соглашения на открытие двух невозобновляемых кредитных линии с ПАО «Сбербанк» на общую сумму 435 000 и на срок 2 года 9 месяцев и 2,5 года соответственно.

В июле 2017 года ООО «Обувьрус», которое входит в Группу, разместила биржевые облигаций серии БО-01. Выпуск представляет собой 1 500 000 облигаций номиналом 1 000 руб. каждая со сроком обращения три года. Ставка купона определена в размере 15% годовых.

5 июля 2017 г. состоялась сделка по продаже 100% доли, принадлежащей конечному собственнику г-н Титову Антону Михайловичу, в компаниях: ООО «Дизайн-Студия», ООО «Интегра», ООО «Дион», ООО «МираСтиль», ООО «МодернШуз», ООО «СтильМаркет», ООО «Торговый Дом «Россита», – компаниям ООО «Обувь России» и ОАО «ОР», с долей участия в Уставном капитале Обществ 99,96% и 0,04% соответственно. Общая сумма сделки составила 496 000. Это событие не повлияло на финансовую отчетность Группы, так как Группа уже осуществляла контроль над вышеуказанными компаниями (Примечание 27).

1 августа 2017 г. Группа заключила кредитное соглашение на возобновляемую кредитную линию с банк «ГЛОБЭКС» объемом 800 млн. руб. и сроком на 3 года.