

Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
**публичного акционерного общества «ОР» и его дочерних  
организаций**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.

Август 2018 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
ПАО «ОР» и его дочерних организаций**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	9

## **Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации**

Совету директоров и акционерам  
публичного акционерного общества «ОР»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «ОР» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г., а также соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»).

Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

## **Вывод**

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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



20 августа 2018 г.

## **Сведения об организации**

Наименование: Публичное акционерное общество «ОР»

При регистрации Общества запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 августа 2013 г., при внесении изменений в сведения о юридическом лице 18 декабря 2017 г. присвоен государственный регистрационный номер 7175476450791.

Местонахождение: 630110, Россия, г. Новосибирск, ул. Богдана 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.



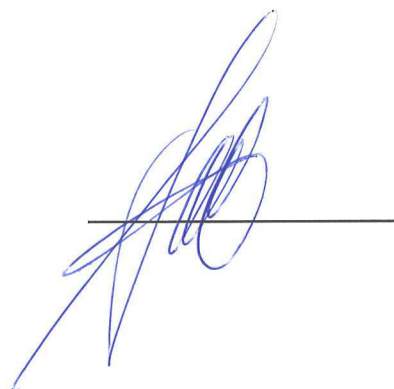
**ПАО «ОР»**
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет  
о совокупном доходе**
**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.**
*(в тысячах российских рублей)*

		<b>6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные)</b>	<b>6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные)</b>
	<b>Прим.</b>		
Выручка	3	4 492 855	4 140 913
Себестоимость реализации	4	(1 854 537)	(1 661 959)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 638 318</b>	<b>2 478 954</b>
Коммерческие расходы	5	(1 454 183)	(1 146 016)
Административные расходы	6	(454 740)	(514 250)
Прочие доходы	7	80 966	167 626
Прочие расходы	7	(66 077)	(64 364)
Финансовые доходы	8	23 321	8 981
Финансовые расходы	8	(379 706)	(529 213)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>387 899</b>	<b>401 718</b>
Расходы по налогу на прибыль		(75 182)	(54 010)
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>		<b>312 717</b>	<b>347 708</b>
Прочий совокупный доход		—	—
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>312 717</b>	<b>347 708</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс. шт.)		113 056	70 660
<b>Базовая прибыль на акцию в рублях</b>		<b>2,766</b>	<b>4,921</b>

Генеральный директор

А.М. Титов

20 августа 2018 г.



**ПАО «ОР»**
**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет  
о финансовом положении**
**по состоянию на 30 июня 2018 г.**
*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)	31 декабря 2017 г.
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	9	1 820 148	1 824 866
Гудвил и нематериальные активы	10	41 112	39 988
Прочие внеоборотные финансовые активы	13	69 300	90 379
Авансы выданные под незавершенное строительство		215 205	180 925
Отложенные налоговые активы		257 401	197 209
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>2 403 166</b>	<b>2 333 367</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	11	8 822 472	6 444 672
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	2 224 499	2 947 618
Авансы выданные		4 210 036	4 109 025
Переплата по налогу на прибыль		53 252	32 653
Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению		359 572	106 058
Прочие оборотные финансовые активы	13	1 194 570	1 498 702
Денежные средства и их эквиваленты		508 268	2 168 814
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>17 372 669</b>	<b>17 307 542</b>
<b>Итого активы</b>		<b>19 775 835</b>	<b>19 640 909</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал		11 305 600	11 305 600
Добавочный капитал		(5 715 802)	(5 715 802)
Нераспределенная прибыль		6 436 828	6 424 205
<b>Итого капитал</b>		<b>12 026 626</b>	<b>12 014 003</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Процентные кредиты и займы	15	4 594 248	6 180 088
Отложенные налоговые обязательства		39 288	40 146
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>4 633 536</b>	<b>6 220 234</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Процентные кредиты и займы	15	2 234 053	720 801
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	592 851	379 535
Авансы полученные		66 615	2 630
Текущие обязательства по налогу на прибыль		11 268	34 743
Отложенная выручка		2 094	2 077
Задолженность по прочим налогам		204 061	263 305
Оценочные обязательства		4 731	3 581
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3 115 673</b>	<b>1 406 672</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>7 749 209</b>	<b>7 626 906</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>19 775 835</b>	<b>19 640 909</b>

Генеральный директор

А.М. Титов

20 августа 2018 г.

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ОР»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет  
об изменениях в капитале

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.

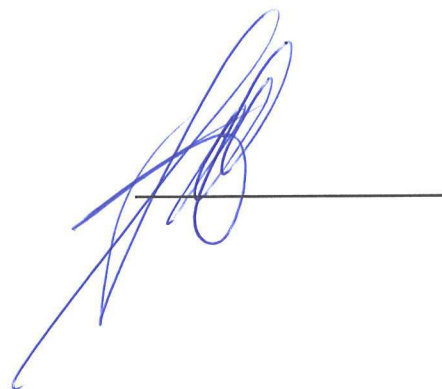
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2016 г.	7 066 000	(6 904 204)	5 121 596	5 283 392
Чистая прибыль за отчетный период (неаудированные)	–	–	347 708	347 708
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудированные)	–	–	347 708	347 708
Начисление дивидендов	–	–	(7 471)	(7 471)
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	7 066 000	(6 904 204)	5 461 833	5 623 629
На 31 декабря 2017 г.	11 305 600	(5 715 802)	6 424 205	12 014 003
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 (Прим. 2.4)	–	–	(37 804)	(37 804)
Остаток на 1 января 2018 г. пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	11 305 600	(5 715 802)	6 386 401	11 976 199
Чистая прибыль за отчетный период (неаудированные)	–	–	312 717	312 717
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудированные)	–	–	312 717	312 717
Начисление дивидендов	–	–	(262 290)	(262 290)
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	11 305 600	(5 715 802)	6 436 828	12 026 626

Генеральный директор

А.М. Титов

20 августа 2018 г.



ПАО «ОР»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет  
о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

	6 месяцев 2018 г. (неаудированные)	6 месяцев 2017 г. (неаудированные)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>387 899</b>	<b>401 718</b>
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	133 161	129 876
Изменение оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам розничных покупателей и прочим финансовым активам	170 501	309 456
Списание товаров для перепродажи	18 353	19 765
Изменение в оценочных обязательствах	1 150	(193)
Курсовые разницы	6 704	7 902
Претензии от поставщиков	–	(101 269)
Скидки поставщиков	(158 779)	–
Финансовые доходы	(23 321)	(8 981)
Финансовые расходы	379 706	529 213
Убыток от выбытия основных средств	11 435	4 354
Прочее	9 799	14 863
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>	<b>936 608</b>	<b>1 306 704</b>
<b>Изменение в оборотном капитале</b>		
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	603 357	407 630
(Увеличение) запасов	(3 446 834)	(11 831)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных	1 105 810	(544 220)
(Увеличение) НДС к возмещению	(253 514)	(101 404)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(85 982)	(464 519)
Увеличение/(уменьшение) прочих налоговых обязательств	(59 244)	71 971
Увеличение/(уменьшение) задолженности по расчетам с персоналом	19 389	(3 759)
Увеличение/(уменьшение) отложенной выручки	17	(176)
Увеличение авансов, полученных от покупателей	63 985	77 281
(Увеличение) задолженности по денежным займам выданным физическим лицам	(140 156)	(251 056)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>(1 256 564)</b>	<b>486 621</b>
Проценты уплаченные	(363 870)	(502 678)
Уплаченный налог на прибыль	(170 856)	(151 856)
<b>Чистый отток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(1 791 290)</b>	<b>(167 913)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(125 126)	(29 811)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	598	4 119
Выдача займов	(246 906)	(868 356)
Погашение займов выданных	564 398	621 322
Проценты полученные по займам выданным	11 984	3 322
Проценты полученные по депозитам	14 220	3 157
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>219 168</b>	<b>(266 247)</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ОР»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет  
о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

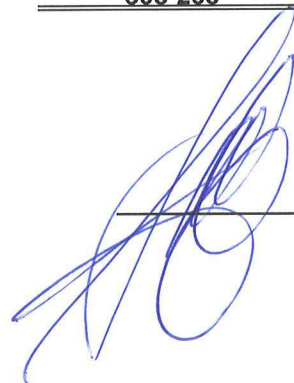
(продолжение)

	6 месяцев 2018 г. (неаудирован- ные)	6 месяцев 2017 г. (неаудирован- ные)
<b>Финансовая деятельность</b>		
Поступления от займов и кредитов	1 516 646	4 492 577
Погашение займов и кредитов	(1 605 070)	(4 113 565)
Дивиденды выплаченные	–	(7 471)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(88 424)</b>	<b>371 541</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 660 546)</b>	<b>(62 619)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 168 814	352 190
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>508 268</b>	<b>289 571</b>

Генеральный директор

А.М. Титов

20 августа 2018 г.





## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.

*(в тысячах российских рублей)*

#### 1. Общие сведения о Группе

Выпуск промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «ОР» (далее ПАО «ОР») и его дочерних организаций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., был утвержден генеральным директором Титовым А.М. от 20 августа 2018 г.

ПАО «ОР» (далее – «Компания») и его 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 Группы – монобрендовые магазины среднеценового сегмента;
- ▶ «Пешеход» – сеть обувных супермаркетов, мультибрендовые магазины;
- ▶ Emilia Estra – марка модной обуви, сумок и аксессуаров, одноименная сеть специализированных магазинов;
- ▶ «Россита» – сеть супермаркетов, монобрендовые магазины среднеценового сегмента европейской обуви для всей семьи;
- ▶ «Lisette» – монобрендовые магазины молодежной обуви среднеценового сегмента;
- ▶ «All.Go» – марка, предлагающая пляжную, летнюю, садовую, спортивную и прогулочную обувь;
- ▶ «Snow Guard» – марка, предлагающая верхнюю одежду для активного отдыха.

# ПАО «ОР»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 1. Общие сведения о Группе (продолжение)

В состав Группы входят:

Компания	Основной вид деятельности	30 июня 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
ПАО «ОР»	Управление деятельностью	Материнская компания	Материнская компания
ООО «Обувь России»	Торговля	100%	100%
ООО «Вестфалика М»	Торговля, производство	100%	100%
ООО «Пешеход»	Торговля	100%	100%
ООО «Обувьрус»	Торговля	100%	100%
ООО «МФО»	Торговля	—*	100%
ООО «ОБУВЬ РОССИИ»	Производство	100%	100%
ООО «НИЦ «Модифицированные полимеры»	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	100%	100%
ООО «Интегра»	Торговля, финансовые операции	100%	100%
ООО «МираСтиль»	Торговля, финансовые операции	100%	100%
ООО «МодернШуз»	Торговля	100%	100%
ООО «ТД «Россита»	Торговля	100%	100%
ООО «СтильМаркет»	Торговля, финансовые операции	100%	100%
ООО «Дион»	Торговля, финансовые операции	100%	100%
ООО «Дизайн-Студия»	Торговля	100%	100%
ООО НКО «Платежный Стандарт»	Финансовые операции	100%	100%
ООО МКК «Арифметика»	Финансовые операции	100%	100%
ООО «ЭваЛинк»	Производство	100%	—**

\* 1 июня 2018 года завершена реорганизация в форме присоединения ООО «МФО» к ООО «Обувь России».

\*\* 5 июня 2018 года было создано ООО «ЭваЛинк».

Структура акционеров Группы по состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 гг. представлена ниже:

Акционер	30 июня 2018 г. (неаудированные)		2017 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Титов А.М.	49 691 802	43,953	49 691 802	43,953
Акции, контролируемые КАРИО ХОЛДИНГС КОРП. (Британские Виргинские острова)	17 664 900	15,625	17 664 900	15,625
Акции, контролируемые руководством Группы	2 561 048	2,265	2 561 048	2,265
Акции в свободном обращении	43 138 250	38,157	43 138 250	38,157
	<b>113 056 000</b>	<b>100</b>	<b>113 056 000</b>	<b>100</b>



## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 1. Общие сведения о Группе (продолжение)

##### Сезонность

Деятельность Группы имеет сезонный характер. Пики продаж приходятся на месяцы перед началом каждого времени года. Самые большие пики продаж происходят перед началом осенне-зимнего сезона. Поэтому выручка за второе полугодие существенно превосходит выручку за первое полугодие.

#### 2. Основа подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

##### 2.1. Основа подготовки

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Для подготовки этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности используются те же учетные политики и методы расчета, которые были использованы для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. Руководство Группы считает, что примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются достаточными для объяснения событий и сделок, чтобы позволить пользователям понять существенные изменения в финансовом положении и результатах деятельности Группы с конца 2017 года.

Подготовка финансовой отчетности требует использования руководством профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы активов, обязательств и раскрытий по условным активам и обязательствам на отчетную дату и на сумму выручки и расходов за отчетный период. Наиболее существенные профессиональные суждения связаны с соглашениями по текущей аренде, когда Группа выступает в качестве арендатора, а также с порядком отражения дохода от оказания услуг в розничной торговле. Наиболее существенные оценки связаны со сроком полезного использования основных средств, обесценением финансовых активов, чистой стоимостью реализации запасов, отложенным налогообложением и справедливой стоимостью финансовых инструментов при первоначальном признании. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## **2. Основа подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

### **2.2. Непрерывность деятельности**

Данная промежуточная сокращенная 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.

### **2.3. Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

### **2.4. Существенные положения учетной политики**

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2018 г. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### *Единый налог на вмененный доход*

До 30 июня 2017 г. некоторые юридические лица в составе Группы использовали специальный налоговый режим, в соответствии с которым по отдельным видам деятельности платили единый налог на вмененный доход (ЕНВД). Данный налог рассчитывается на основании установленных налоговых ставок на один квадратный метр торговых площадей, используемых в розничной торговле. Выручка юридических лиц, применяющих специальный налоговый режим, не облагается налогом на добавленную стоимость (НДС), соответственно он не выделяется из состава выручки.

С 1 июля 2017 г. отдельные компании Группы перестали удовлетворять критериям, по которым компания имела возможность применять данный налоговый режим. Соответственно, данные компании Группы стали применять общий режим налогообложения, при котором выручка облагается НДС, в составе совокупного дохода выручка представлена за вычетом данного налога.

#### *МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты*

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», согласно которому требуется пересчет ранее представленной финансовой отчетности. Согласно требованиям МСФО (IAS) 34 информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже.



ПАО «ОР»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**2.4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» заменяет МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. и не корректировала сравнительную информацию за период 2017 года.

*а) Классификация и оценка*

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Группа проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

*б) Обесценение*

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Группа применила упрощенный подход и отразила ожидаемые кредитные убытки за весь срок по дебиторской задолженности.

*в) Учет хеджирования*

Поскольку Группа не использует учет хеджирования, применение требований к хеджированию МСФО (IFRS) 9 не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Совокупный эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на статьи консолидированного отчета о финансовом положении составил 47 255 с накопленным эффектом на нераспределенную прибыль в сумме 37 804 с учетом эффекта на отложенный налоговый актив в сумме 9 451:

1) Группа применила упрощенный подход к отражению ожидаемых кредитных потерь в отношении дебиторской задолженности. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий. Группа на 1 января 2018 г. признала дополнительный резерв в сумме 45 322;

## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2. Основа подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

##### 2.4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2) Оценка резервов в отношении прочих финансовых активов была произведена исходя из кредитного рейтинга контрагентов, принимая во внимание исторические данные о кредитных убытках и прогнозную информацию. Группа на 1 января 2018 г. признала дополнительный резерв в сумме 595;

3) Денежные средства и их эквиваленты Группы имеют кредитный риск, основанный на внешних кредитных рейтингах банков и финансовых учреждений. Группа на 1 января 2018 г. признала резерв в сумме 1 338.

Строка	Сумма на 31 декабря 2017 г. МСФО (IAS) 39	Эффект от применения нового стандарта	Ссылка на ком- ментарий	Сумма на 1 января 2018 г. МСФО (IFRS) 9
Отложенные налоговые активы	257 401	9 451		266 852
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 947 618	(45 322)	[1]	2 902 296
Прочие оборотные финансовые активы	1 498 702	(595)	[2]	1 498 107
Денежные средства и их эквиваленты	2 168 814	(1 338)	[3]	2 167 476
<b>Итого активы</b>	<b>19 775 835</b>	<b>(37 804)</b>		<b>19 738 031</b>
<b>Чистое влияние на собственный капитал</b>	<b>12 014 003</b>	<b>(37 804)</b>		<b>11 976 199</b>

#### 3. Выручка

	6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные)	6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные)
Выручка от розничной реализации товаров	2 464 076	2 742 648
Выручка от оптовой реализации товаров	1 310 196	669 763
Доходы от деятельности по выдаче денежных займов	718 583	728 502
<b>Итого</b>	<b>4 492 855</b>	<b>4 140 913</b>

В течение отчетного года Группа осуществила реализацию товаров, оплата которых по договору предусматривала исполнение обязательств контрагентов в денежной и неденежной форме. Всего за шесть месяцев 2018 г. в форме зачета взаимных требований в форме взаимных поставок обуви исполнено обязательств на сумму 111 472 тыс. руб. без НДС.

## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Себестоимость

	6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные)	6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные)
Стоимость реализованных товаров	1 661 197	1 519 107
Материальные затраты	127 017	86 997
Зарплата и социальные отчисления	21 406	17 731
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23 070	16 264
Прочие	21 847	21 860
	<b>1 854 537</b>	<b>1 661 959</b>

#### 5. Коммерческие расходы

	6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные)	6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные)
Аренда	632 679	525 870
Зарплата и социальные отчисления	426 392	311 920
Рекламные расходы и маркетинг	102 658	93 722
Амортизация основных средств и нематериальных активов	89 087	89 684
Банковские услуги, инкассация магазинов	82 755	49 360
Материальные затраты	46 373	26 840
Складские расходы	24 127	25 266
Страхование имущества	1 766	2 301
Прочие	48 346	21 053
<b>Итого</b>	<b>1 454 183</b>	<b>1 146 016</b>

#### 6. Административные расходы

	6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные)	6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные)
Зарплата и социальные отчисления	108 202	75 927
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам (Примечание 13)	104 633	139 507
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности	65 868	169 949
Связь, почтовые расходы	47 097	29 318
Амортизация основных средств	21 004	23 928
Вознаграждение членам СД	20 957	—
Аренда	19 971	18 347
Командировочные расходы	15 286	8 542
Информационные, консалтинговые, аудиторские и юридические услуги	13 549	14 454
Налоги, кроме налога на прибыль	11 229	11 979
Материальные затраты	10 310	7 994
Комиссионные расходы	9 107	—
Прочие	7 527	14 305
<b>Итого</b>	<b>454 740</b>	<b>514 250</b>



## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 7. Прочие доходы и расходы

	6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные)	6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные)
<b>Прочие доходы</b>		
Штрафы полученные	66 888	60 586
Претензии поставщикам	—	101 269
Прочие	14 078	5 771
<b>Прочие операционные доходы</b>	<b>80 966</b>	<b>167 626</b>

Штрафы полученные представлены штрафами, оплаченными физическими лицами, за просроченные платежи по договорам рассрочки.

Доходы, полученные от претензий, выставленных поставщикам, представляют собой штрафы за нарушение договорных условий поставок.

	6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные)	6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные)
<b>Прочие расходы</b>		
Списание товаров для перепродажи	18 353	19 765
Убыток от выбытия основных средств	10 427	4 354
Курсовая разница	6 704	7 902
Списание дебиторской задолженности, авансов выданных	8 884	10 336
Расходы, относящиеся к объектам, сдаваемым в аренду	1 554	1 078
Расходы по налогам и прочим штрафам	881	5 365
Агентское вознаграждение	786	547
Комиссионные расходы	—	5 599
Прочие расходы	18 488	9 418
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>66 077</b>	<b>64 364</b>

#### 8. Финансовые доходы и финансовые расходы

	6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные)	6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные)
<b>Финансовые доходы</b>		
Проценты по займам к получению	23 321	8 981
<b>Итого</b>	<b>23 321</b>	<b>8 981</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты по кредитам	155 507	389 532
Проценты по облигациям	224 199	139 572
Прочие	—	109
<b>Итого</b>	<b>379 706</b>	<b>529 213</b>

**ПАО «ОР»**
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)**
**9. Основные средства**

	Земельные участки	Здания	Машины и оборудова- ние, офисная техника	Транс- портные средства	Оборудо- вание торговых залов	Другие виды основных средств	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.</b>	<b>39 743</b>	<b>604 332</b>	<b>449 636</b>	<b>9 441</b>	<b>451 533</b>	<b>21 613</b>	<b>248 568</b>	<b>1 824 866</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>39 743</b>	<b>703 421</b>	<b>535 520</b>	<b>30 488</b>	<b>856 374</b>	<b>45 032</b>	<b>248 568</b>	<b>2 459 146</b>
Поступления	—	—	—	—	—	—	141 276	141 276
Ввод в эксплуатацию	—	28 838	32 839	1 528	98 030	6 031	(167 266)	—
Выбытия	—	—	(1 656)	(2 426)	(1 637)	(214)	(13 496)	(19 429)
<b>Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>39 743</b>	<b>732 259</b>	<b>566 703</b>	<b>29 590</b>	<b>952 767</b>	<b>50 849</b>	<b>209 082</b>	<b>2 580 993</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>—</b>	<b>(99 089)</b>	<b>(85 884)</b>	<b>(21 047)</b>	<b>(404 841)</b>	<b>(23 419)</b>	<b>—</b>	<b>(634 280)</b>
Амортизационные отчисления	—	(14 048)	(25 720)	(1 324)	(83 165)	(6 415)	—	(130 672)
Выбытие амортизации	—	—	1 328	2 252	465	62	—	4 107
<b>Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>—</b>	<b>(113 137)</b>	<b>(110 276)</b>	<b>(20 119)</b>	<b>(487 541)</b>	<b>(29 772)</b>	<b>—</b>	<b>(760 845)</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>39 743</b>	<b>619 122</b>	<b>456 427</b>	<b>9 471</b>	<b>465 226</b>	<b>21 077</b>	<b>209 082</b>	<b>1 820 148</b>
	Земельные участки	Здания	Машины и оборудова- ние, офисная техника	Транс- портные средства	Оборудо- вание торговых залов	Другие виды основных средств	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 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>
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>Остаток на 1 января 2017 г.</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>
Поступления	—	—	—	—	—	—	42 799	42 799
Ввод в эксплуатацию	—	35 923	4 243	—	18 356	6 315	(64 837)	—
Выбытия	(758)	(7 041)	(86)	—	(32 105)	(656)	(2 185)	(42 831)
<b>Остаток на 30 июня 2017 г. (неаудированные)</b>	<b>39 354</b>	<b>700 150</b>	<b>524 961</b>	<b>30 488</b>	<b>728 494</b>	<b>41 045</b>	<b>259 664</b>	<b>2 324 156</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
<b>Остаток на 1 января 2017 г.</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>
Амортизационные отчисления	—	(13 647)	(33 809)	(1 885)	(87 196)	(3 170)	—	(139 707)
Выбытие амортизации	—	743	34	—	24 819	362	—	25 958
<b>Остаток на 30 июня 2017 г. (неаудированные)</b>	<b>—</b>	<b>(85 361)</b>	<b>(51 368)</b>	<b>(19 360)</b>	<b>(354 502)</b>	<b>(17 803)</b>	<b>—</b>	<b>(528 394)</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г. (неаудированные)</b>	<b>39 354</b>	<b>614 789</b>	<b>473 593</b>	<b>11 128</b>	<b>373 992</b>	<b>23 242</b>	<b>259 664</b>	<b>1 795 762</b>



# ПАО «ОР»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 10. Гудвил и нематериальные активы

	Товарные знаки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	17 753	19 526	2 709	39 988
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	19 041	24 470	2 709	46 220
Поступления	—	3 808	—	3 808
Выбытия	(49)	—	—	(49)
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудированные)	18 992	28 278	2 709	49 979
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	(1 288)	(4 944)	—	(6 232)
Амортизационные отчисления	(264)	(2 377)	—	(2 641)
Выбытие амортизации	6	—	—	6
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудированные)	(1 546)	(7 321)	—	(8 867)
Балансовая стоимость на 30 июня 2018 г. (неаудированные)	17 446	20 957	2 709	41 112

	Гудвил	Товарные знаки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	124	17 128	14 412	2 709	34 373
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	124	18 055	16 577	2 709	37 465
Поступления	—	—	5 221	—	5 221
Остаток на 30 июня 2017 г. (неаудированные)	124	18 055	21 798	2 709	42 686
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	—	(927)	(2 165)	—	(3 092)
Амортизационные отчисления	—	(181)	(814)	—	(995)
Остаток на 30 июня 2017 г. (неаудированные)	—	(1 108)	(2 979)	—	(4 087)
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г. (неаудированные)	124	16 947	18 819	2 709	38 599

### 11. Запасы

	30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)	31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы	141 435	95 788
Незавершенное производство	32 292	30 441
Готовая продукция и товары для перепродажи	8 648 745	6 318 443
<b>Итого</b>	<b>8 822 472</b>	<b>6 444 672</b>

Резерв по списанию готовой продукции и товаров для перепродажи до чистой стоимости реализации составили 21 296 (30 июня 2017 года: 7 130).

# ПАО «ОР»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей	607 674	218 487
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам оптовых покупателей	(3 826)	—
Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей	2 219 147	3 237 022
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам розничных покупателей	(894 897)	(815 562)
Задолженность связанных сторон (Примечание 17)	1 523	8 463
Прочая дебиторская задолженность	325 554	299 208
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(30 676)	—
<b>Итого</b>	<b>2 224 499</b>	<b>2 947 618</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 оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам:

	2018 г.	2017 г.
<b>На 1 января</b>	<b>815 562</b>	<b>561 021</b>
Эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9	45 322	—
Начисление резерва	69 803	169 949
Использование резерва	(1 288)	(220)
<b>На 30 июня (неаудированные)</b>	<b>929 399</b>	<b>730 750</b>

## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 13. Прочие финансовые активы

	30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)	31 декабря 2017 г.
<b>Прочие внеоборотные финансовые активы</b>		
Займы выданные третьим сторонам	69 300	81 443
Займы выданные связанным сторонам	–	8 936
<b>Итого</b>	<b>69 300</b>	<b>90 379</b>
<b>Прочие оборотные финансовые активы</b>		
Займы выданные третьим сторонам	24 266	38 573
Денежные займы выданные физическим лицам	1 515 950	1 450 471
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам	(634 598)	(578 573)
Проценты по денежным займам к получению	1 126 285	1 051 608
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам	(837 887)	(790 414)
Займы выданные связанным сторонам	554	327 037
<b>Итого</b>	<b>1 194 570</b>	<b>1 498 702</b>

Займы, выданные третьим сторонам, выражены в рублях и выдаются по ставке 9,1% (2017 год: от 10,6% до 14%) на срок от одного года до трех лет. Займы, выданные третьим сторонам, обеспечены залоговым имуществом.

Денежные займы, выданные физическим лицам, представляют собой займы в рублях в сумме до 50 тыс. руб. без обеспечения и могут выдаваться на срок от одного до 12 месяцев. Проценты по данной задолженности начисляются по ставке от 25,55% до 766,5% годовых и зависят в основном от суммы предоставляемого займа (2017 год: от 25,55% до 766,5%) и срока займа.

Движение оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам выданным физическим лицам:

	2018 г.	2017 г.
<b>На 1 января</b>	<b>1 368 987</b>	<b>1 135 067</b>
Эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9	(570)	–
Начисление резерва (Примечание 6)	104 633	139 507
Использование резерва	(565)	(1 278)
<b>На 30 июня (неаудированные)</b>	<b>1 472 485</b>	<b>1 273 296</b>

#### 14. Капитал

##### Дивиденды

В первом полугодии 2018 года Группа объявила о выплате дивидендов по результатам 2017 года в сумме 262 290 ( в 2017 году: 7 741).



# ПАО «ОР»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 15. Процентные кредиты и займы

	30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)	31 декабря 2017 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Кредиты, полученные у банков	2 702 950	3 490 850
Облигационные займы	1 891 298	2 689 238
<b>Итого</b>	<b>4 594 248</b>	<b>6 180 088</b>
	30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)	31 декабря 2017 г.
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Кредиты полученные у банков	925 250	220 002
Облигационный займ	1 300 860	500 141
Займы полученные	1 010	658
Займы полученные у связанных сторон (Примечание 17 )	6 933	–
<b>Итого</b>	<b>2 234 053</b>	<b>720 801</b>

Кредиты, полученные у банков, выражены в рублях. По данным кредитам начислялись проценты по ставке 9,68% до 11,9% годовых (2017 год: от 9,68% до 16%). Долгосрочные кредиты, полученные у банков, подлежат погашению в течение 2019-2022 гг.

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 каждая со сроком погашения до 22 марта 2021 г. Купон выплачивается ежеквартально в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 30 июня 2018 г. ставка купона составляла 13,8% годовых (2017 год: 13,8%). Эффективная ставка составляла 14,52% годовых.

По облигационному займу (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-06-16005-R от 21 марта 2016 г.) предусмотрена оферта 25 марта 2019 г., дающая возможность держателям облигаций предъявлять к выкупу облигаций на сумму 1 000 000.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-07-16005-R от 23 марта 2016 г.) был выпущен в 2017 году и представляет собой 500 облигаций, номиналом 2 000 каждая со сроком погашения до 20 января 2022 г. Купон выплачивается ежеквартально в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 30 июня 2018 г. ставка купона составляла 13,8% годовых. Эффективная ставка составляла 14,35% годовых.

По облигационному займу (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-07-16005-R от 23 марта 2016 г.), предусмотрена оферта 25 октября 2018 г., дающая возможность держателям облигаций предъявлять к выкупу облигаций на сумму 200 000.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-01-16005-R от 20 мая 2013 г.) был выпущен в 2017 году и представляет собой 1 500 000 облигаций, номиналом 1 каждая со сроком погашения до 15 июля 2020 г. Купон выплачивается 2 раза в год в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 30 июня 2018 г. облигации в сумме 400 000 были выкуплены Группой (на 31 декабря 2017 г.: 400 000). Купон выплачивался по ставке 15% годовых. Эффективная ставка составила 9,63% годовых.

# ПАО «ОР»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 15. Процентные кредиты и займы

По состоянию на 30 июня 2018 г. Группа имеет неиспользованные кредитные линии на сумму 2 101 850 (на 31 декабря 2017 г.: 2 726 000).

### Залоги

По состоянию на 30 июня 2018 г., стоимость основных средств и товаров для перепродажи, используемых в качестве залогового обеспечения по полученным кредитам, составила 975 262 тыс. руб. и 0 тыс. руб. соответственно (2017 год: 975 262 тыс. руб. и 1 013 049 тыс. руб. соответственно).

### 16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2018 г. (неаудиро- ванные)	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	163 196	255 121
Задолженность перед персоналом	71 278	51 889
Прочая кредиторская задолженность	92 338	71 351
Задолженность по начисленным дивидендам	262 290	—
Кредиторская задолженность связанных сторон	3 749	1 174
<b>Итого</b>	<b>592 851</b>	<b>379 535</b>

### 17. 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 ключевой управленческий персонал, компании с участием ключевого управленческого персонала, а также прочие связанные стороны.

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

6 месяцев 2018 г. (неаудированные)	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолжен- ность связанных сторон	Авансы, выданные связанным сторонам	Кредиторская задолжен- ность связанных сторон	Кредиторская задолжен- ность по начисленным дивидендам
Компании с участием ключевого управленческого персонала	4 460	2 633	1 523	38 429	3 583	—
Ключевой управленческий персонал	—	—	—	—	—	103 277
Прочие связанные стороны	—	8 317	—	419	166	—
<b>Итого</b>	<b>4 460</b>	<b>10 950</b>	<b>1 523</b>	<b>38 848</b>	<b>3 749</b>	<b>103 277</b>



# ПАО «ОР»

## Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

6 месяцев 2017 г. (неаудированные)	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолженность связанных сторон	Авансы, выданные связанным сторонам	Кредиторская задолженность связанных сторон
Компании с участием ключевого управленческого персонала	8 025	4 875	8 463	2 669	988
Ключевой управленческий персонал	—	—	—	285 556	—
Прочие связанные стороны	6 563	—	—	19	236
<b>Итого</b>	<b>14 588</b>	<b>4 875</b>	<b>8 463</b>	<b>288 244</b>	<b>1 224</b>

### Условия сделок со связанными сторонами

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

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. На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г., 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:

6 месяцев 2018 г. (неаудированные)	Задолженность по займам выданным связанным сторонам	Задолженность по займам полученным от связанных сторон	Доходы по процентам	Расходы по процентам
Компании с участием ключевого управленческого персонала	295	—	1 737	—
Ключевой управленческий персонал	259	6 899	—	80
Прочие связанные стороны	—	34	—	36
<b>Итого</b>	<b>554</b>	<b>6 933</b>	<b>1 737</b>	<b>116</b>

6 месяцев 2017 г. (неаудированные)	Задолженность по займам выданным связанным сторонам	Задолженность по займам полученным от связанных сторон	Доходы по процентам	Расходы по процентам
Компании с участием ключевого управленческого персонала	37 296	—	2 018	—
Ключевой управленческий персонал	298 677	—	134	—
<b>Итого</b>	<b>335 973</b>	<b>—</b>	<b>2 152</b>	<b>—</b>

**ПАО «ОР»****Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)****17. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Займы, выданные связанным сторонам являются краткосрочными. Ставки по займам выданным связанным сторонам составляют от 0% до 14% (за 6 месяцев 2017 года выдавались займы по ставке от 11% до 14%). Займы, выданные связанным сторонам, подлежат погашению в течение 2018 года и до конца первого полугодия 2019 года.

**Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы**

Ключевой управленческий персонал состоит из топ-менеджеров Группы и членов Совета Директоров, количество которых составило восемь человек по состоянию на 30 июня 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 8). Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу за 6 месяцев 2018 года, составила 32 585 (6 месяцев 2017 года: 16 341). Вознаграждение включало заработную плату, премии, оплату отпуска, платежи за участие в работе органов управления и прочие краткосрочные выплаты.

**18. Операционные сегменты**

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

- ▶ Розничная и оптовая торговля обувью, аксессуарами и сопутствующими товарами (реализация товаров);
- ▶ Выдача денежных займов.

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:
  - ▶ оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам;
  - ▶ оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности;



## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 18. Операционные сегменты (продолжение)

► 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.

В нижеследующих таблицах приведена финансовая информация по отчетным сегментам, анализируемая руководством за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2018 и 2017 гг.

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г., представлена следующим образом:

6 месяцев 2018 г. (неаудированные)	Реализация товаров	Выдача денежных займов
<b>Выручка</b>		
Выручка от продаж внешним покупателям	3 774 272	718 583
Себестоимость, коммерческие и административные расходы	(3 048 240)	(318 824)
Прочие операционные доходы (прямые)	66 888	—
Прочие операционные расходы (прямые)	(33 941)	—
<b>EBITDA сегмента</b>	<b>758 979</b>	<b>399 759</b>

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.:

<b>Итого EBITDA сегментов</b>	<b>1 158 738</b>
<i>Нераспределенные статьи по сегментам</i>	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(133 161)
Административные (общегрупповые) расходы	(263 235)
Прочие (общегрупповые) операционные доходы	14 078
Прочие (общегрупповые) операционные расходы	(32 136)
Финансовые доходы	23 321
Финансовые расходы	(379 706)
Расходы по налогу на прибыль	(75 182)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>312 717</b>

## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 18. Операционные сегменты (продолжение)

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 г., представлена следующим образом:

6 месяцев 2017 г. (неаудированные)	Реализация товаров	Выдача денежных займов
<b>Выручка</b>		
Выручка от продаж внешним покупателям	3 412 411	728 502
Себестоимость, коммерческие и административные расходы	(2 690 988)	(320 495)
Прочие операционные доходы (прямые)	60 586	—
Прочие операционные расходы (прямые)	(38 003)	—
<b>EBITDA сегмента</b>	<b>744 006</b>	<b>408 007</b>

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 г.:

<b>Итого EBITDA сегментов</b>	<b>1 152 013</b>
<i>Нераспределенные статьи по сегментам:</i>	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(129 876)
Административные(общегрупповые) расходы	(180 866)
Прочие (общегрупповые) операционные доходы	107 040
Прочие (общегрупповые) операционные расходы	(26 361)
Финансовые доходы	8 981
Финансовые расходы	(529 213)
Расходы по налогу на прибыль	(54 010)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>347 708</b>

#### 19. Условные и договорные обязательства

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.

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.



## ПАО «ОР»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 19. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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 возможным (с вероятностью наступления от 5 до 50%) рискам в размере 92 320 тыс.руб. (на 31 декабря 2017 г.: 92 320 тыс. руб.). Руководство продолжает отслеживать изменения, относящиеся к этим рискам, и регулярно производит переоценку рисков и соответствующих обязательств, резервов и раскрываемой информации.

#### 20. События после отчетной даты

В 2018 году ПАО «ОР» проводит процесс консолидации, который направлен на упрочнение финансового положения и укрепления статуса на рынке поставляемой продукции и оказываемых услуг. Основным видом реорганизации в ходе консолидации ГК «Обувь России» является процесс присоединения дочерних Компаний ПАО «ОР» к ООО «Обувь России», который будет проходить в несколько этапов, и в результате которого число юридических лиц в ПАО «ОР» сократится до семи.

2 июля 2018 г. завершена реорганизация в форме присоединения ООО «НИЦ «Модифицированные полимеры» к ООО «ОБУВЬ РОССИИ». В соответствии с законодательством ООО «ОБУВЬ РОССИИ» является правопреемником по всем правам и обязанностям ООО «НИЦ «Модифицированные полимеры».

19 июля 2018 г. завершена реорганизация в форме присоединения к ООО «Обувь России» шести компаний: ООО «Интегра»; ООО «МираСтиль»; ООО «МодернШуз»; ООО «ТД «Россита»; ООО «СтильМаркет»; ООО «Дион». В соответствии с законодательством ООО «Обувь России» является правопреемником по всем правам и обязанностям Обществ, которые к нему присоединились.

3 июля 2018 г. Группа заключила кредитное соглашение с банком ПАО КБ «УБРиР» с лимитом 1 000 млн. руб. Цель кредита – пополнение оборотных средств. Срок кредита – 3 года, до 3 июля 2020 г.

**ПАО «ОР»****Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)****20. События после отчетной даты (продолжение)**

20 июля 2018 года. Группа заключила кредитное соглашение с банком ВТБ (ПАО) с лимитом 2 500 млн. руб. Цель кредитной линии: финансирование текущей деятельности и финансирование деятельности, предусмотренной уставом Заемщика, в рамках его обычной хозяйственной деятельности. Срок кредита – 5 лет, до 19 июля 2023 года.

Генеральный директор

А.М. Титов



20 августа 2018 г.