



ОАО «ОР»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, завершившийся 31 декабря 2013 г.

ОАО «ОР»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, завершившийся 31 декабря 2013 г.

Содержание

Отчет независимого аудитора	1
Консолидированные отчеты о совокупном доходе.....	3
Консолидированные отчеты о финансовом положении.....	4
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	5
Консолидированные отчеты о движении денежных средств.....	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	7

Заключение независимых аудиторов

Аktionерам и Совету директоров ОАО «ОР»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ОР» и ее дочерних обществ (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированный отчет о совокупных доходах, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Основание для мнения с оговоркой

Мы не имели возможности присутствовать при проведении инвентаризации запасов по состоянию на 1 января 2011 г. и не смогли проверить количество запасов на эту дату при помощи других аудиторских процедур. Поскольку входящий остаток запасов оказывает влияние на результаты деятельности, мы не смогли определить необходимость корректировок результатов деятельности и входящего остатка нераспределенной прибыли за 2011 год. В этой связи, мы выразили аудиторское мнение с оговоркой по консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Наше мнение по консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., также включает оговорку в связи с возможным влиянием этого обстоятельства на сравнимость данных текущего периода и сравнительных данных.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на сравнительную информацию обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО „Эрнст энд Янг“

30 апреля 2014 г.

ОАО «ОР»

Консолидированные отчеты о совокупном доходе
за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Выручка	5	4 914 927	3 425 634	2 210 019
Себестоимость реализации		(2 530 987)	(1 963 502)	(1 155 324)
Валовая прибыль		2 383 940	1 462 132	1 054 695
Коммерческие расходы	6	(1 191 375)	(764 559)	(582 744)
Административные расходы	7	(373 139)	(172 381)	(119 387)
Прочие доходы	8	105 499	42 002	14 870
Прочие расходы	8	(38 475)	(39 053)	(39 552)
Финансовые доходы	9	100 598	76 714	46 521
Финансовые расходы	9	(260 858)	(174 459)	(116 762)
Прибыль до налогообложения		726 190	430 396	257 641
Расходы по налогу на прибыль	10	(152 663)	(33 594)	(20 597)
Чистая прибыль за год		573 527	396 802	237 044
Прочие совокупные доходы		-	-	-
Итого совокупный доход за год		573 527	396 802	237 044
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс. шт.)		70 660	70 660	70 660
Базовая прибыль на акцию в рублях		8 117	5 616	3 355

Генеральный директор

Титов А.М.

Финансовый директор

Агеева Е.Ю.

Главный бухгалтер

Кайрбекова А.У.

30 апреля 2014 г.

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ОР»

Консолидированные отчеты о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Внеоборотные активы				
Основные средства	11	496 842	253 471	192 589
Нематериальные активы		3 318	3 537	3 586
Прочие внеоборотные финансовые активы	15	19 893	6 594	201 124
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		1 200	—	4 949
Отложенные налоговые активы	10	14 249	1 470	4 586
Итого внеоборотные активы		535 502	265 072	406 834
Оборотные активы				
Запасы	12	1 810 564	1 209 847	754 695
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	1 305 671	498 144	688 933
Авансы выданные	14	276 819	255 348	250 888
Переплата по налогу на прибыль		339	443	333
Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению		87 148	13 120	15 889
Прочие оборотные финансовые активы	15	555 316	723 443	67 654
Денежные средства и их эквиваленты	16	224 140	341 663	25 682
Итого оборотные активы		4 259 997	3 042 008	1 804 074
Итого активы		4 795 499	3 307 080	2 210 908
Капитал				
Акционерный капитал	17	7 066 000	74 348	61 080
Добавочный капитал	17	(6 991 648)	—	—
Нераспределенная прибыль		1 832 627	1 278 899	894 100
Итого капитал		1 906 979	1 353 247	955 180
Долгосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	18	1 313 134	1 039 481	773 562
Отложенные налоговые обязательства	10	17 111	4 844	392
Итого долгосрочные обязательства		1 330 245	1 044 325	773 954
Краткосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	18	1 242 427	531 161	328 326
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	245 306	311 276	116 131
Авансы полученные		6 006	33 676	11 404
Текущие обязательства по налогу на прибыль		41 180	9 332	3 054
Отложенная выручка	19	1 085	1 714	9 740
Задолженность по прочим налогам		20 329	21 822	12 884
Оценочные обязательства	21	1 942	527	235
Итого краткосрочные обязательства		1 558 275	909 508	481 774
Итого обязательства		2 888 520	1 953 833	1 255 728
Итого капитал и обязательства		4 795 499	3 307 080	2 210 908

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ОР»

Консолидированные отчеты об изменениях в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал (Прим.17)	Добавочный капитал (Прим.17)	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2010 г.		61 070	–	668 550	729 620
Чистая прибыль за год		–		237 044	237 044
Итого совокупный доход за год		–	–	237 044	237 044
Взносы в уставный капитал	17	10	–	–	10
Распределение прибыли	17	–	–	(11 494)	(11 494)
Остаток на 31 декабря 2011 г.		61 080	–	894 100	955 180
Чистая прибыль за год		–	–	396 802	396 802
Итого совокупный доход за год		–	–	396 802	396 802
Взносы в уставный капитал	17	13 268	–	–	13 268
Распределение прибыли	17	–	–	(12 003)	(12 003)
Остаток на 31 декабря 2012 г.		74 348	–	1 278 899	1 353 247
Чистая прибыль за год		–	–	573 527	573 527
Итого совокупный доход за год		–	–	573 527	573 527
Взносы в уставный капитал	17	4	–	–	4
Выпуск акций	17	6 991 648	(6 991 648)	–	–
Распределение прибыли	17	–	–	(19 799)	(19 799)
Остаток на 31 декабря 2013 г.		7 066 000	(6 991 648)	1 832 627	1 906 979

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ОР»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения за год		726 190	430 396	257 641
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация основных средств	11	43 520	29 762	18 621
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и прочих финансовых активов	7	154 666	33 804	12 797
Финансовые доходы		(100 598)	(76 714)	(46 521)
Финансовые расходы		260 858	174 459	116 762
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	8	2 156	199	(1 456)
Доходы от переуступки права требования	8	(82 179)	-	-
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		1 004 613	594 500	363 563
Изменение в оборотном капитале:				
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(624 433)	171 230	(518 280)
Увеличение запасов		(600 717)	(455 152)	(54 871)
Увеличение авансов выданных		(21 471)	(4 460)	(7 139)
(Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению		(74 028)	829	(4 347)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(52 084)	192 626	47 229
Увеличение/(уменьшение) прочих налоговых обязательств		(1 493)	10 878	10 627
Увеличение/(уменьшение) задолженности по расчетам с персоналом		(13 886)	(75)	1 068
Увеличение/(уменьшение) отложенной выручки		(629)	(8 026)	7 946
Увеличение/уменьшение авансов, полученных от покупателей		(27 670)	22 272	226
Увеличение дебиторской задолженности по микро-займам		(234 830)	(319 730)	(4 587)
Чистый приток(отток) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(646 628)	204 892	(158 565)
Проценты уплаченные		(253 279)	(162 891)	(117 483)
Уплаченный налог на прибыль		(121 637)	(19 858)	(19 230)
Чистый приток(отток) денежных средств от операционной деятельности		(1 021 544)	22 143	(295 278)
Инвестиционная деятельность				
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(279 851)	(91 774)	(201 272)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		295	1 271	1 790
Выдача займов		(550 496)	(338 736)	(172 740)
Погашение займов выданных		672 289	220 623	88 362
Проценты полученные по займам выданным		80 889	44 499	25 143
Чистый отток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(76 874)	(164 117)	(258 717)
Финансовая деятельность				
Оплата уставного капитала	17	4	13 268	10
Поступления от займов и кредитов		1 971 860	893 091	1 701 221
Погашение займов и кредитов		(971 170)	(436 401)	(1 161 632)
Дивиденды выплаченные	17	(19 799)	(12 003)	(11 494)
Чистый приток(отток) денежных средств от финансовой деятельности		980 895	457 955	526 883
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(117 523)	315 981	(27 112)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		341 663	25 682	52 794
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		224 140	341 663	25 682

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 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 г., головной офис расположен в г. Новосибирске. 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;
- микро-финансовая деятельность;
- научные исследования и разработки в обувном производстве.

Розничное направление представлено тремя брендами:

- «Вестфалика» – основная розничная сеть «Обуви России» – монобрендовые магазины среднеценового сегмента;
- «Пешеход» – сеть обувных супермаркетов, мультибрендовые магазины;
- Emilia Estra – марка модных сумок и аксессуаров, одноименная сеть специализированных магазинов.

В состав Группы входят:

Компания	Основной вид деятельности	2013 г.	2012 г.	2011 г.
ОАО «ОР»	Управление деятельностью	Материнская компания *	–	–
ООО «Обувь России»	Торговля, финансовые операции	100%	100%	100%
ООО «Вестфалика М»	Торговля, производство, финансовые операции	100%	100%	100%
ООО «Пешеход»	Торговля, финансовые операции	100%	100%	100%
ООО «Обувьрус»	Торговля, финансовые операции	100%	100%	100%
ООО «МФО»	Торговля, финансовые операции	100%	100%	100%
ООО «ОБУВЬ РОССИИ»	Производство	100%	100%*	–
ООО НИЦ «Модифицированные полимеры»	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	100%*	–	–

* вновь созданные дочерние общества.

По состоянию на 31 декабря 2013 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)

1.1. Информация о Компании (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. 100% уставных капиталов обществ составляющих Группу принадлежали г-ну Титову Антону Михайловичу.

Численность сотрудников Группы на 31 декабря 2013 г. составляет 2 403 человека (на 31 декабря 2012 г.: 1 594 человек; на 31 декабря 2011 г.: 1 321 человек).

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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 учёта (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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2.2. Основа консолидации

В 2013 году формирование организационно-правовой структуры Группы было завершено, поэтому Компания начала готовить консолидированную финансовую отчетность. Начиная с 12 августа 2013 года, материнской компанией Группы является вновь созданная ОАО «ОР». Поскольку реорганизация Группы происходила под общим контролем г-на Титова А.М., консолидация дочерних обществ была отражена ретроспективно и, таким образом, консолидированная финансовая отчетность ОАО «ОР» является последователем комбинированной финансовой отчетности Группы «Обувь России» (Примечание 17).

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних обществ (см. Примечание 1) по состоянию на 31 декабря 2013 г. 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 большинство 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.

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2.2. Основа консолидации (продолжение)

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.

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.

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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. 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.

ОАО «ОР»

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)***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.

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.

ОАО «ОР»

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)**

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.

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.

ОАО «ОР»

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 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.

ОАО «ОР»

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 24.

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.

ОАО «ОР»

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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.

Амортизация нематериальных активов

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:

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы 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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы 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 доналоговой 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.

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Из суммы выручки вычитается предполагаемая стоимость возвратов товаров покупателями, суммы скидок и НДС. Выручка от реализации товаров предприятиям внутри Группы исключаются для целей консолидированной финансовой отчетности.

Выручка признается только при соблюдении следующих критериев признания выручки:

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

Группа признает выручку от продаж в магазинах в момент передачи товара покупателю. Поступление денежных средств, полученных в оплату комиссии за рассрочку, признаются в составе отложенной выручки и впоследствии равномерно относятся на финансовые доходы в течение срока рассрочки.

В случае если продажа товара происходит без комиссии, Группа признает выручку в размере справедливой стоимости дебиторской задолженности на момент перехода права собственности, как описано выше. Справедливая стоимость дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по ставке аналогичных инструментов.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 т. ч. 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.

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

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

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 завершен на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении развернуто отдельными суммами как активы и обязательства. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в размере полной суммы задолженности, включая НДС.

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3.2. Оценочные значения и допущения (продолжение)

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.

Резерв по сомнительным долгам создается на основании фактических данных о возмещаемости 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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**3.2. Оценочные значения и допущения (продолжение)*****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 2013 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.

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. Основание для суждений является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «*Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации*», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Группа оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Группа не производила новацию производных инструментов в текущем периоде. Однако данные поправки будут приняты во внимание при рассмотрении будущих новаций.

5. Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлена следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Выручка от розничной реализации товаров	3 756 045	2 812 312	1 931 319
Выручка от оптовой реализации товаров	589 477	522 094	277 028
Доходы от деятельности по микро-финансированию	569 405	91 228	1 672
Итого	4 914 927	3 425 634	2 210 019

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Аренда	536 097	301 674	196 076
Зарплата и социальные отчисления	326 687	187 009	111 980
Рекламные расходы и маркетинг	184 614	134 222	155 201
Материальные затраты	34 602	44 248	28 110
Складские расходы	12 350	22 355	15 978
Банковские услуги, инкассация магазинов	41 901	28 764	23 762
Амортизация основных средств и нематериальных активов	33 595	20 248	8 693
Страхование имущества	1 563	407	1 317
Прочие	19 966	25 632	41 627
Итого	1 191 375	764 559	582 744

7. Административные расходы

Административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Зарплата и социальные отчисления	91 675	45 851	21 805
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности (Прим. 13)	50 563	24 509	12 612
Аренда	14 413	17 910	13 786
Командировочные расходы	30 681	17 488	14 767
Связь, почтовые расходы	29 746	13 288	8 540
Резерв по прочим финансовым активам (Прим. 15)	104 103	9 295	185
Амортизация основных средств	9 527	8 679	9 303
Материальные затраты	12 915	8 541	22 010
Коммунальные платежи	–	7 802	4 428
Информационные, консалтинговые, аудиторские и юридические услуги	16 500	3 606	5 272
Налоги, кроме налога на прибыль	2 422	2 564	1 411
Прочие	10 594	12 848	5 268
Итого	373 139	172 381	119 387

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

Прочие доходы	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Аренда помещений и автотранспорта	2 076	702	4 689
Агентское вознаграждение	3 691	–	–
Доходы от операции уступки права требования по рассрочке и микро-займам выданным физическим лицам	82 179	–	–
Курсовая разница	–	295	–
Штрафы полученные	11 083	6 458	1 770
Прибыль от выбытия основных средств	–	–	1 456
Списание кредиторской задолженности	–	28 460	4 635
Прочие	6 470	6 087	2 320
Прочие операционные доходы	105 499	42 002	14 870

В 2013 году Группа реализовала торговую дебиторскую задолженность розничных покупателей и микро-займы выданные физическим лицам номинальной стоимостью 314 903 тыс. руб., по которым контрагенты просрочили платежи, факторинговой компании за 252 000 тыс. руб. При выбытии данной задолженности Группа использовала начисленные резервы по сомнительной дебиторской задолженности от продажи в рассрочку в размере 63 800 тыс. руб. (см. Примечание 13) и резервы по микро-займам 81 282 тыс. руб. (см. Примечание 15). Чистая прибыль от продажи составила 82 179 тыс. руб.

Прочие расходы	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Курсовая разница	296	–	7 975
Штрафы уплаченные	32	25	57
Убыток от выбытия основных средств	2 156	199	–
Затраты на закрытие производства	–	–	9 295
Агентское вознаграждение	–	690	–
Списание дебиторской задолженности, авансов выданных	5 599	6 000	–
Списание товаров для перепродажи	17 968	8 188	3 938
Прочие расходы	12 424	23 951	18 287
Прочие операционные расходы	38 475	39 053	39 552

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Финансовые доходы и финансовые расходы

Финансовые доходы и финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Финансовые доходы			
Проценты по займам к получению	43 285	42 464	23 695
Проценты за предоставление рассрочки	57 313	34 250	22 826
Итого	100 598	76 714	46 521
Финансовые расходы			
Проценты по кредитам	169 480	86 011	71 468
Проценты по облигациям	91 378	86 800	43 779
Убыток от дисконтирования займов по рыночной ставке	–	1 648	1 515
Итого	260 858	174 459	116 762

10. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг.:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Текущий налог на прибыль	(153 175)	(26 026)	(19 405)
Отложенный налог на прибыль	512	(7 568)	(1 192)
Итого	(152 663)	(33 594)	(20 597)

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 2013, 2012 и 2011 гг., и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	726 190	430 396	257 641
Теоретический налог по ставке 20%	(145 238)	(86 079)	(51 528)
Эффект на налог на прибыль от применения ЕНВД до 30 июня 2013 г.	14 940	50 569	19 927
Эффект от перехода с ЕНВД на обычный режим после 1 июля 2013 г.	(11 012)	–	–
Отложенный налог на нереализованную прибыль	10 182	–	–
Необлагаемые доходы/(расходы)	(21 535)	1 916	11 004
Итого	(152 663)	(33 594)	(20 597)

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%.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлен ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	2012 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	2013 г.
Отложенный налоговый актив					
Основные средства	737	(8)	729	(729)	–
Прочие финансовые активы	–	–	–	6 460	6 460
Дебиторская задолженность	2 076	(1 455)	621	814	1 435
Запасы	–	–	–	12 510	12 510
Отложенная выручка	1 773	(1 653)	120	(120)	–
Оценочные обязательства	–	–	–	388	388
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	–	3 864	3 864
Налоговые убытки	–	–	–	6 296	6 296
Сворачивание	–	–	–	–	(16 704)
Общая сумма отложенного налогового актива	4 586	(3 116)	1 470	29 483	14 249
Отложенное налоговое обязательство					
Основные средства	–	–	–	(31 856)	(31 856)
Финансовые активы	(214)	(4 134)	(4 348)	4 005	(343)
Прочие	(178)	(318)	(496)	(1 120)	(1 616)
Сворачивание	–	–	–	–	16 704
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(392)	(4 452)	(4 844)	(28 971)	(17 111)
Итого чистый отложенный налоговый актив/налоговое обязательство	4 194	(7 568)	(3 374)	512	(2 862)

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

	Земель- ные участки	Здания	Машины и оборудо- вание, офисная техника	Транс- портные средства	Оборудо- вание торговых залов	Другие виды основных средств	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2011 г.	–	–	3 445	4 587	4 250	1 368	13 650
Первоначальная стоимость							
Остаток на начало года	–	–	25 311	7 740	16 491	4 597	54 139
Поступления	8 484	84 785	5 086	5 800	95 239	3 472	202 866
Выбытия	–	–	(18 010)	(2 564)	(9 508)	(2 545)	(32 627)
Остаток на конец года	8 484	84 785	12 387	10 976	102 222	5 524	224 378
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	–	–	(21 866)	(3 153)	(12 241)	(3 229)	(40 489)
Амортизационные отчисления	–	(4 241)	(1 378)	(2 278)	(9 940)	(784)	(18 621)
Выбытие амортизации	–	–	14 197	1 339	9 331	2 454	27 321
Остаток на конец года	–	(4 241)	(9 047)	(4 092)	(12 850)	(1 559)	(31 789)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	8 484	80 544	3 340	6 884	89 372	3 965	192 589

	Земель- ные участки	Здания	Машины и оборудо- вание, офисная техника	Транс- портные средства	Торговое оборудо- вание	Другие виды основных средств	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	8 484	80 544	3 340	6 884	89 372	3 965	192 589
Первоначальная стоимость							
Остаток на начало года	8 484	84 785	12 387	10 976	102 222	5 524	224 378
Поступления	–	–	1 354	5 575	58 947	26 292	92 168
Выбытия	–	–	(385)	(415)	(3 880)	(1 479)	(6 159)
Остаток на конец года	8 484	84 785	13 356	16 136	157 289	30 337	310 387
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	–	(4 241)	(9 047)	(4 092)	(12 850)	(1 559)	(31 789)
Амортизационные отчисления	–	(4 566)	(1 235)	(2 334)	(20 735)	(680)	(29 550)
Выбытие амортизации	–	–	207	325	3 279	612	4 423
Остаток на конец года	–	(8 807)	(10 075)	(6 101)	(30 306)	(1 627)	(56 916)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	8 484	75 978	3 281	10 035	126 983	28 710	253 471

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Основные средства (продолжение)

	Земель- ные участки	Здания	Машины и оборудо- вание, офисная техника	Транс- портные средства	Оборудо- вание торговых залов	Другие виды основных средств	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	8 484	75 978	3 281	10 035	126 983	28 710	253 471
Первоначальная стоимость							
Остаток на начало года	8 484	84 785	13 356	16 136	157 289	30 337	310 387
Поступления	–	–	1 287	12 467	115 829	157 906	287 489
Выбытия	–	–	(3 800)	(648)	(2 944)	(1 149)	(8 541)
Остаток на конец года	8 484	84 785	10 843	27 955	270 174	187 094	589 335
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	–	(8 807)	(10 075)	(6 101)	(30 306)	(1 627)	(56 916)
Амортизационные отчисления	–	(4 566)	(1 123)	(3 878)	(33 016)	(937)	(43 520)
Выбытие амортизации	–	–	3 418	648	2 938	939	7 943
Остаток на конец года	–	(13 373)	(7 780)	(9 331)	(60 384)	(1 625)	(92 493)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	8 484	71 412	3 063	18 624	209 790	185 469	496 842

Амортизация основных средств отнесена в себестоимость реализованной продукции, коммерческие и административные расходы в размере 398, 33 595 и 9 527 соответственно (2012 г.: 623, 20 248 и 8 679; 2011 г.: 625, 8 693 и 9 303).

12. Запасы

Запасы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Сырье и материалы (по себестоимости)	15 626	27 709	10 907
Готовая продукция и товары для перепродажи (по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации)	1 794 938	1 182 138	743 788
Итого	1 810 564	1 209 847	754 695

Расходы по списанию готовой продукции и товаров для перепродажи до чистой стоимости реализации составили 5 682 (2012 г.: 5 909; 2011 г.: 7 298)

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлена следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей	62 150	34 064	193 664
Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей	888 398	452 074	255 409
Резерв по сомнительной задолженности розничных покупателей	(24 528)	(37 765)	(13 257)
Прочая дебиторская задолженность	373 278	34 435	83 877
Задолженность связанных сторон (Примечание 22)	6 373	15 336	169 240
Итого	1 305 671	498 144	688 933

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 в рассрочку. Рассрочка предоставляется на срок до десяти месяцев. На данную задолженность начисляются проценты в размере 11%.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
На 1 января	37 765	13 257	645
Начисление резерва	50 563	24 508	12 612
Восстановление резерва	—	—	—
Использование резерва (Прим. 8)	(63 800)	—	—
На 31 декабря	24 528	37 765	13 257

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

	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная и не обесцененная			
		От 1 до 30 дн.	От 31 до 91 дн.	От 92 до 540 дн.	Более 540 дн.
<i>31 декабря 2013 г.</i>					
Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей	62 150	—	—	—	—
Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей	844 718	15 030	3 635	487	—
Прочая дебиторская задолженность	373 278	—	—	—	—
Задолженность связанных сторон	6 373	—	—	—	—
Итого	1 286 519	15 030	3 635	487	—

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная и не обесцененная			Более 540 дн.
		От 1 до 30 дн.	От 31 до 91 дн.	От 92 до 540 дн.	
31 декабря 2012 г.					
Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей	34 064	–	–	–	–
Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей	393 176	14 691	3 482	2 960	–
Прочая дебиторская задолженность	34 435	–	–	–	–
Задолженность связанных сторон	15 336	–	–	–	–
Итого	477 011	14 691	3 482	2 960	–

	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная и не обесцененная			Более 540 дн.
		От 1 до 30 дн.	От 31 до 91 дн.	От 92 до 540 дн.	
31 декабря 2011 г.					
Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей	193 664	–	–	–	–
Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей	237 678	2 825	1 031	618	–
Прочая дебиторская задолженность	83 877	–	–	–	–
Задолженность связанных сторон	169 240	–	–	–	–
Итого	684 459	2 825	1 031	618	–

14. Авансы выданные

В течение 2013 года, авансы выданные связанным сторонам были полностью возвращены. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. авансы выданные включали авансы, выданные связанным сторонам в размере 133 323 и 2 259 тыс. руб., соответственно (см. Примечание 22).

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Прочие внеоборотные финансовые активы			
Займы выданные третьим лицам	–	–	19 025
Займы выданные связанным сторонам	–	6 594	182 099
Микро-займы выданные физическим лицам	21 102	–	–
Резерв под обесценение по микро-займам	(1 209)	–	–
Итого	19 893	6 594	201 124
Прочие оборотные финансовые активы			
Займы выданные третьим сторонам	33 531	53 686	43 058
Микро-займы выданные физическим лицам	327 258	325 188	5 458
Резерв под обесценение по микро-займам	(31 092)	(9 480)	(185)
Займы выданные связанным сторонам	225 619	354 049	19 323
Итого	555 316	723 443	67 654

Займы выданные третьим лицам выражены в рублях и выдаются по ставке от 12,4% до 15% (2012 г.: 0% до 15%; 2011 г.: от 12% до 15%) на срок от 6 месяцев до 1 года. Займы выданные третьим лицам не обеспечены.

Микро-займы выданные физическим лицам представляют собой займы в рублях в сумме до 50 без обеспечения, выданные на срок до двух лет. Проценты по данной задолженности начисляются по ставке от 120% до 365% годовых и зависят в основном от срока, на который предоставляется займ (2012 г.: от 45% до 164,25%; 2011 г.: от 14% до 45%).

Движение резерва по прочим финансовым активам:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
На 1 января	9 480	185	–
Начисление резерва	104 103	9 295	185
Восстановление резерва	–	–	–
Использование резерва (Прим. 8)	(81 282)	–	–
На 31 декабря	32 301	9 480	185

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы (продолжение)

Данные о сроках просроченных прочих финансовых активов представлены в таблицах ниже:

	Не просрочен- ные и не обесценен- ные	Просроченные и не обесцененные			
		От 1 до 30 дн.	От 31 до 91 дн.	От 92 до 540 дн.	Более 540 дн.
31 декабря 2013 г.					
Займы выданные третьим сторонам	33 531	–	–	–	–
Микро-займы выданные физическим лицам	248 467	12 603	5 223	2 309	–
Проценты по микро-займам к уплате	47 457	–	–	–	–
Займы выданные связанным сторонам	225 619	–	–	–	–
	555 074	12 603	5 223	2 309	–

	Не просрочен- ные и не обесценен- ные	Просроченные и не обесцененные			
		От 1 до 30 дн.	От 31 до 91 дн.	От 92 до 540 дн.	Более 540 дн.
31 декабря 2012 г.					
Займы выданные третьим сторонам	53 686	–	–	–	–
Микро-займы выданные физическим лицам	288 880	3 030	1 475	534	–
Проценты по микро-займам к уплате	21 789	–	–	–	–
Займы выданные связанным сторонам	354 049	–	–	–	–
	718 404	3 030	1 475	534	–

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа не имела просроченных и не обесцененных финансовых активов.

16. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Денежные средства в кассе	11 397	7 902	4 450
Денежные средства на счетах в банках	87 743	83 761	21 232
Средства на депозитах в банке	125 000	250 000	–
Итого	224 140	341 663	25 682

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

ОАО «ОР»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)****16. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

В 2013 году средства на депозитах размещались на срок от 6 до 56 дней по ставкам от 2,25% до 6,14% годовых (2012 г.: на срок до трех месяцев под 4,5% годовых; 2011 г.: 0).

17. Капитал*Акционерный капитал*

ОАО «ОР» было зарегистрировано 26 сентября 2013 года как холдинговая компания Группы Обувь России. Акционерный капитал Компании представлен 70 660 000 акциями номиналом 10 рублей каждая и на 31 декабря 2013 г. акционерный капитал в размере 7 066 000 был полностью оплачен долями в дочерних обществах.

До момента реорганизации, акционерный капитал на 31 декабря 2012 и 2011 гг. включал в себя уставные капиталы следующих компаний:

Компания	2012 г.	2011 г.
ООО «Обувь России»	8 000	8 000
ООО «Вестфалика М»	14 161	11 328
ООО «Пешеход»	52 167	41 734
ООО «Обувьрус»	10	8
ООО «МФО»	10	10
Итого	74 348	61 080

В 2012 году акционерный капитал Группы был увеличен на 13 268 тыс. руб.

Добавочный капитал

Добавочный капитал в размере 6 991 648 представляет собой разницу между номинальной стоимостью акционерного капитала и текущей стоимостью уставных капиталов компаний, которые были внесены в счет оплаты акционерного капитала.

Дивиденды

В 2013 году Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 19 799 (2012 г.: 12 003; 2011 г.: 11 494) за 2012 год.

В апреле 2014 года на общем собрании акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды за 2013 год.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Процентные кредиты и займы

Процентные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

Долгосрочные кредиты и займы	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Кредиты полученные у банков	1 313 134	345 591	76 000
Облигационный займ	–	693 890	697 562
Итого	1 313 134	1 039 481	773 562

Краткосрочные кредиты и займы	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Кредиты полученные у банков	544 570	509 602	328 324
Облигационный займ	697 643	–	–
Займы полученные у организаций	212	21 557	–
Займы полученные у связанных сторон (Прим. 22)	2	2	2
Итого	1 242 427	531 161	328 326

Кредиты полученные у банков, выражены в рублях. По данным кредитам начисляются проценты по ставке от 9,6% до 14,48% годовых (2012 г.: от 10,6% до 12,25%; 2011 г.: от 9,3% до 12,25%). Долгосрочные кредиты, полученные у банков, подлежат погашению в течение 2015-2017 гг.

Облигационный займ был выпущен в 2011 году и представляет собой 695 500 (2011 г.: 700 000) облигаций, номиналом 1 000 рублей каждая со сроком погашения до 25 июня 2014 г. Купон выплачивается в июне и декабре в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2013 г. купон выплачивался по ставке 12,85% (2012, 2011 гг.: 12,25%). Эффективная ставка составила 13,38% годовых (2012 г.: 13,26%; 2011 г.: 12,62%).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа имеет неиспользованные кредитные линии на сумму 2 570 000 тыс. руб.

Более подробная информация о сроках погашения кредитов и займов раскрыта в Примечании 24.

Залоги

По состоянию на 31 декабря 2013 г., стоимость основных средств и товаров для перепродажи, используемых в качестве залогового обеспечения по полученным кредитам составила 224 696 и 34 579 соответственно (2012 г.: 93 108 и 484 199; 2011 г.: 105 000 и 274 320).

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Отложенная выручка

Отложенная выручка по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. представлена суммой платежей от клиентов, полученных для оплаты за рассрочку и за подарочные сертификаты. С июля 2013 года Группа перестала взимать плату при продаже товаров в рассрочку.

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Платежи, полученные для оплаты за рассрочку	–	610	8 866
Неиспользованные подарочные сертификаты	1 085	1 104	874
Итого	1 085	1 714	9 740

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг., представлена следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Торговая кредиторская задолженность	169 206	291 180	95 615
Задолженность персоналу	40 707	17 308	14 789
Прочая кредиторская задолженность	35 382	2 779	5 718
Кредиторская задолженность связанных сторон (Прим. 22)	11	9	9
Итого	245 306	311 276	116 131

21. Резервы

Группа начисляет резерв на гарантийный ремонт обуви. На 31 декабря 2013 г. сумма резерва составила 1 942 тыс. руб. (2012 г.: 527; 2011 г.: 235).

22. 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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанных сторон
2013 г.				
Компании под общим контролем	14 635	–	6 373	9
Конечный собственник	661	–	–	–
Близкие родственники	29	4 205	–	2
Итого	15 325	4 205	6 373	11
	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанных сторон
2012 г.				
Компании под общим контролем	7 396	8 329	15 336	9
Конечный собственник	–	–	133 323	–
Близкие родственники	1 150	–	–	–
Итого	8 546	8 329	148 659	9
	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанных сторон
2011 г.				
Компании под общим контролем	5 981	1 336	7 085	9
Конечный собственник	–	–	166 278	–
Близкие родственники	–	383	–	–
Итого	5 981	1 719	173 363	9

Условия сделок со связанными сторонами

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

Задолженность конечного собственника, в основном, представляет собой задолженность по подотчетным суммам, взятым для целей осуществления операций от имени Группы и включается в авансы выданные.

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 2013, 2012 и 2011 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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Условия сделок со связанными сторонами (продолжение)

В 2013 году связанные стороны предоставили в залог земельный участок с залоговой стоимостью 66 956 тыс. руб. по кредитам от банков. На 31 декабря 2013 г. непогашенная сумма кредитов от банков, по которым связанные стороны предоставили залог, составляет 400 000 тыс. руб.

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

	Задолженность по займам выданным связанным сторонам	Задолженность по займам полученным от связанных сторон	Доходы по процентам	Расходы по процентам
2013 г.				
Компании под общим контролем	40 598	–	2 392	–
Конечный собственник	185 021	2	4 457	–
Близкие родственники	–	–	–	–
Итого	225 619	2	6 849	–
	Задолженность по займам выданным связанным сторонам	Задолженность по займам полученным от связанных сторон	Доходы по процентам	Расходы по процентам
2012 г.				
Компании под общим контролем	327 254	–	44 402	–
Конечный собственник	32 270	–	5 112	–
Близкие родственники	1 119	2	824	–
Итого	360 643	2	50 338	–
	Задолженность по займам выданным связанным сторонам	Задолженность по займам полученным от связанных сторон	Доходы по процентам	Расходы по процентам
2011 г.				
Компании под общим контролем	188 829	–	25 644	–
Конечный собственник	11 656	–	–	–
Близкие родственники	937	2	510	–
Итого	201 422	2	26 154	–

Займы, выданные связанным сторонам в 2013 году, выдавались по ставкам от 12,4% до 24% годовых (2012 г.: от 12,3% до 13%; 2011 г.: от 8% до 13%). В случаях, когда займы были выданы по ставкам ниже рыночных, Группа признавала соответствующий убыток, включенный в состав финансовых расходов (Примечание 9). Займы, выданные связанным сторонам, подлежат погашению в течение 2014 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 2013 г. (2012 г.: 4; 2011 г.: 4). Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу за 2013 год, составила 6 234 (2012 г.: 3 787; 2011 г.: 2 327). Вознаграждение включало заработную плату, премии, оплату отпуска.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. 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 2013, 2012 и 2011 гг. представлена следующим образом:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
До 1 года	23 213	18 693	32 616
От 1 года до 5 лет	1 249	3 097	1 568
Более 5 лет	1 443	344	147
Итого	25 905	22 134	34 331

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 2013 г. руководству Группы не известно о существенных судебных разбирательствах, исках и требованиях, которые могли бы привести к потенциальным убыткам.

Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается и меняется. Отдельные законодательные и нормативные акты в области налогообложения не всегда четко сформулированы. Нередки случаи расхождения во мнениях при их интерпретации между местными, региональными и федеральными налоговыми органами.

В настоящее время действует жесткий режим начисления штрафов и пеней, связанных с отраженными и выявленными нарушениями российских законов, постановлений и соответствующих нормативов. Штрафы и пени начисляются при обнаружении занижения налоговых обязательств. Как следствие, сумма штрафов и пеней может превышать сумму неотраженного налога.

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. 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.

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. Доля кредитных договоров с плавающей процентной ставкой составляет менее 2% от общего кредитного портфеля. В таких договорах обязательно есть условие про возможность досрочного их погашения, в том числе и в случае повышения процентных ставок. Поэтому доходы и расходы, также как и операционные денежные потоки преимущественно не зависят от изменений процентной ставки на рынке.

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 для оперативного замещения ими кредитов с плавающей ставкой в случае резкого роста ставок по ним.

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 2013, 2012 и 2011 гг. Группа не имела финансовых активов или обязательств выраженных в иностранной валюте.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют 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. Группа оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как высокую, поскольку ее клиенты, в основном, осуществляют свою деятельность в одной отрасли и в рамках одного географического региона.

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 13).

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, а также использование услуг «коллекторских» агентств.

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

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета или размещения депозита. Несмотря на тот факт, что некоторые банки не имеют международного кредитного рейтинга, руководство Группы оценивает их как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на российском рынке.

Прочие финансовые активы представлены займами, выданными третьим и связанным сторонам и ничем не обеспечены. Группа постоянно отслеживает финансовое положение должников. По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. не было никаких индикаторов, свидетельствующих о необходимости обесценения таких активов.

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:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты	224 140	341 663	25 682
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 305 671	498 144	688 933
Прочие оборотные финансовые активы	555 316	723 443	67 654
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 200	–	4 949
Прочие внеоборотные финансовые активы	19 893	6 594	201 124
Итого	2 106 220	1 569 844	988 342

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 за ликвидностью в Финансовой службе Группы выделены отдельные структурные подразделения.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)***Риск ликвидности (продолжение)***

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.

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.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2013 г.	Балансовая стоимость	Платежи по контракту	До 1 года	2 года	3 года и более
Кредиты банков (Прим. 18)	1 857 704	2 808 364	1 493 244	1 228 485	86 635
Облигационный займ (Прим. 18)	697 643	740 061	740 061	–	–
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 20)	169 206	169 206	169 206	–	–
Задолженность персоналу (Прим. 20)	40 707	40 707	40 707	–	–
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 20)	35 382	35 382	35 382	–	–
Кредиторская задолженность связанных сторон (Прим. 20)	11	11	11	–	–
Итого	2 800 653	3 793 731	2 478 611	1 228 485	86 635

На 31 декабря 2012 г.	Балансовая стоимость	Платежи по контракту	До 1 года	2 года	3 года и более
Кредиты банков (Прим. 18)	876 752	986 494	593 015	287 131	106 348
Облигационный займ (Прим. 18)	693 890	829 758	89 409	740 349	–
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 20)	291 180	291 180	291 180	–	–
Задолженность персоналу (Прим. 20)	17 308	17 308	17 308	–	–
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 20)	2 779	2 779	2 779	–	–
Кредиторская задолженность связанных сторон (Прим. 20)	9	9	9	–	–
Итого	1 881 918	2 127 528	993 700	1 027 480	106 348

На 31 декабря 2011 г.	Балансовая стоимость	Платежи по контракту	До 1 года	2 года	3 года и более
Кредиты банков (Прим. 18)	404 326	455 275	351 786	8 558	94 931
Облигационный займ (Прим. 18)	697 562	915 270	85 512	89 409	740 349
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 20)	95 615	95 615	95 615	–	–
Кредиторская задолженность персоналу (Прим. 20)	14 789	14 789	14 789	–	–
Прочая кредиторская задолженность (Прим. 20)	5 718	5 718	5 718	–	–
Кредиторская задолженность связанных сторон (Прим. 20)	9	9	9	–	–
Итого	1 218 019	1 486 676	553 429	97 967	835 280

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)***Риск ликвидности (продолжение)***

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 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, займы физических лиц, 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. Лимит установлен на уровне 2/3.

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.

Группа также осуществляет контроль капитала с помощью соотношения собственных и заемных средств, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Процентные кредиты и займы (Прим. 18)	2 555 561	1 570 642	1 101 888
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 20)	245 306	311 276	116 131
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(224 140)	(341 663)	(25 682)
Чистый долг	2 576 727	1 540 255	1 192 337
Уставный капитал	7 066 000	74 348	61 080
Добавочный капитал	(6 991 648)		
Нераспределенная прибыль	1 832 627	1 278 899	894 100
Итого капитал	1 906 979	1 353 247	955 180
Капитал и чистая задолженность	4 483 706	2 893 502	2 147 517
Соотношение собственных и заемных средств	57%	53%	56%

25. Операционные сегменты

Руководство Группы считает, что Группа функционирует в одном сегменте. Для оценки результатов деятельности и принятия управленческих решений руководство Группы использует сводную управленческую информацию, подготовленную на основе данных Российских принципов бухгалтерского учета.

В таблицах ниже отражена сверка выручки и прибыли, которую анализирует руководство Группы с аналогичными показателями консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011гг., соответственно.

Выручка	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Выручка за отчетный период по данным управленческого учета	4 966 692	3 334 523	2 203 355
<i>Корректировки:</i>			
Включение процентов начисленных по микро-займам в выручку	–	91 228	1 672
Отличие в методе начисления процентов по микро-займам	(20 107)	–	–
Отличие в оценках при признании выручки	(45 045)	–	–
Прочие	17 699	(117)	4 992
Консолидировано	4 919 239	3 425 634	2 210 019

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Операционные сегменты (продолжение)

Прибыль за отчетный период	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Совокупный доход по данным управленческого учета	506 067	341 587	359 749
<i>Корректировки:</i>			
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(10 280)	(33 803)	(12 798)
Корректировка начисленных процентов по микро-займам	(20 107)	19 988	119
Капитализация объектов основных средств стоимостью менее 40 тыс. руб., списанных в управленческом учете	66 055	28 108	66 956
Переоценка нематериальных активов	–	–	(196 917)
Амортизация нематериальных активов, признанных в управленческом учете по переоцененной стоимости	29 825	13 128	–
Различие во времени признания доходов и расходов	(13 230)	9 820	22 285
Корректировка по отложенным налогам	(9 061)	(7 568)	(1 192)
Корректировка по отложенной выручке	611	8 256	(7 366)
Амортизация убытка от дисконтирования займов, выданных по ставкам ниже рыночных	4 034	4 646	3 793
Отличия в оценках при признании выручки от продажи в рассрочку	(45 045)	–	–
Начисление процентов по дебиторской задолженности от продажи в рассрочку	17 911	–	–
Скидки поставщиков	(40 174)	–	–
Прочие	6 573	12 640	2 415
Консолидировано	573 527	396 802	237 044

В таблице ниже представлена сверка активов и обязательств сегмента Группы и аналогичных показателей консолидированной отчетности по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг.:

Активы	2013 г.	2012 г.	2011 г.
По данным управленческого учета	5 655 185	4 139 958	2 353 856
<i>Корректировки:</i>			
Разница в стоимости нематериальных активов	(1 014 682)	(909 223)	(196 917)
Резервы по сомнительной задолженности	(56 829)	(47 245)	(13 442)
Корректировка основных средств	158 858	91 369	66 952
Развернутое представление активов и обязательств	36 960	10 921	29 798
Убыток от дисконтирования займов, выданных по ставкам ниже рыночных	–	(4 034)	(8 680)
Эффект от начисления расходов в различных периодах	(2 569)	10 729	841
Корректировка дебиторской задолженности по оценке	(24 426)	–	–
Скидки поставщиков	40 174	–	–
Прочие	2 828	14 605	(21 500)
Консолидировано	4 795 499	3 307 080	2 210 908

ОАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Операционные сегменты (продолжение)

Обязательства	2013 г.	2012 г.	2011 г.
По данным управленческого учета	2 817 692	1 923 797	1 212 772
<i>Корректировки:</i>			
Развернутое представление активов и обязательств	36 960	45 624	29 798
Отложенные налоговые обязательства	17 111	4 844	392
Прочие	16 757	(15 588)	12 766
Консолидировано	2 888 520	1 953 833	1 255 728

26. События после отчетной даты.

В апреле 2014 года Группой было принято решение о выкупе облигаций ООО «Обувьрус», в количестве – не более 350 000 (трехсот пятидесяти тысяч) штук; ценой приобретения облигаций – 100% (сто процентов) от номинальной стоимости облигаций (при номинале 1 тыс. руб.), без учета накопленного купонного дохода по облигациям. Планируемая дата выкупа 08 мая 2014 года.

После отчетной даты Группой были достигнуты соглашения с коммерческими банками о привлечении заемных средств в виде долгосрочных кредитных линий на общую сумму 1 700 000 тыс. руб.