

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Публичного акционерного общества «ОР»**  
**и его дочерних организаций**  
за 2018 год

Апрель 2019 г.

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
Публичного акционерного общества «ОР»  
и его дочерних организаций**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и совету директоров  
Публичного акционерного общества «ОР»  
и его дочерних организаций

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ОР» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<b><i>Резервы по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам выданным физическим лицам и торговой дебиторской задолженности розничных покупателей</i></b>	
<p>Достаточность уровня резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам выданным физическим лицам, а также торговой дебиторской задолженности розничных покупателей является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков обесценения является процессом, включающим профессиональное суждение руководства, использование расчетных оценок, допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния контрагента, ожидаемых будущих денежных потоков.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя тестирование средств контроля над процессом кредитования физических лиц, а также анализ методов создания резервов по ожидаемым кредитным убыткам, тестирование данных, использованных в расчетах, анализ допущений, использованных Группой при расчете резерва на коллективной основе. В рамках аудиторских процедур мы проанализировали последовательность суждений руководства, применяемых при оценке экономических факторов и статистической информации по понесенным потерям и возмещенным суммам, а также их соответствие общепринятой практике и нашему профессиональному суждению.</p>
<p>Использование различных допущений может существенно повлиять на уровень резервов по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам и дебиторской задолженности. В силу данных факторов, а также существенности сумм денежных займов и дебиторской задолженности оценка резервов по ожидаемым кредитным убыткам представляла собой один из ключевых вопросов аудита.</p>	<p>Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.</p>
<p>Подход руководства Группы к обесценению финансовых активов и соответствующие показатели раскрыты в Примечаниях 2.5, 16, 19 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	



## Ключевой вопрос аудита

## Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

### *Чистая цена возможной реализации товаров*

Товары и готовая продукция отражаются в отчетности по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости возможной реализации. Выявление товаров с низкой вероятностью реализации и резерв под возможное обесценение являются ключевыми вопросами аудита, так как процесс оценки зависит от профессионального суждения руководства в отношении оценки уровня резервирования по товарам, которые могут быть проданы по цене существенно ниже себестоимости или совсем не проданы.

Информация о товарно-материальных запасах приведена в Примечании 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки вероятности реализации и возможной цены реализации включали:

- ▶ тестирование контролей за состоянием товаров в ходе присутствия на инвентаризациях;
- ▶ рассмотрение алгоритма формирования стоимости покупки, включая анализ распределения прямых затрат;
- ▶ сопоставление цены возможной реализации, установленной при продаже товаров после отчетной даты, с балансовой стоимостью запасов;
- ▶ анализ оборачиваемости товаров и наличия товаров без движения;
- ▶ проведение опроса руководства с целью выявления планов по реализации товаров коллекций прошлых лет;
- ▶ проверка, пересчет и оценка созданных резервов с учетом возрастной структуры товаров.

### *Признание и оценка оптовой выручки*

Признание и оценка оптовой выручки являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с существенным ростом товарообменных операций с большим количеством контрагентов в 2018 году. Оценка вероятности возврата, а также отсутствия признаков немонетарного обмена, не подлежащего признанию в качестве выручки, зависит в том числе от профессионального суждения руководства Группы.

Информация об оптовой выручке раскрыта в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры в отношении признания и оценки оптовой выручки включали:

- ▶ тестирование эффективности контролей за процессом признания выручки;
- ▶ анализ определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров и первичных документов;
- ▶ анализ движений товаров в количественном выражении;
- ▶ анализ средних цен, маржинальности продаж ежемесячно и в разрезе контрагентов;
- ▶ получение подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, и авансов по товарообменным договорам;
- ▶ проведение опроса руководства с целью подтверждения отсутствия планов по обратному выкупу товаров;
- ▶ наблюдение за процессом отгрузки товаров, посещение складов контрагентов.

Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

### ***Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2018 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы за 2018 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### ***Ответственность руководства, совета директоров, комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность***

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

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

Совет директоров, комитет по аудиту несут ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

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

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



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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем совету директоров, комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до совета директоров, комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А.А. Шлёнкин.

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

5 апреля 2019 г.



#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Публичное акционерное общество «ОР»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 августа 2013 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1135476124101.  
Местонахождение: 630110, Россия, г. Новосибирск, ул. Богдана Хмельницкого, д. 56.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

**ПАО «ОР»**

**Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг.**


*(в тысячах российских рублей)*

	<b>Прим.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Выручка	5	11 554 483	10 801 467
Себестоимость реализации	6	(4 765 642)	(4 947 993)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>6 788 841</b>	<b>5 853 474</b>
Коммерческие расходы	7	(3 054 483)	(2 556 977)
Административные расходы	8	(991 250)	(995 939)
Прочие доходы	9	170 935	308 369
Прочие расходы	9	(322 384)	(136 529)
Финансовые доходы	10	50 940	62 631
Финансовые расходы	10	(870 294)	(1 038 013)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 772 305</b>	<b>1 497 016</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(440 502)	(186 936)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>1 331 803</b>	<b>1 310 080</b>
Прочий совокупный доход		—	—
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1 331 803</b>	<b>1 310 080</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс. шт.)	12	113 056	78 675
<b>Базовая прибыль на акцию в рублях</b>	12	<b>11,780</b>	<b>16,652</b>

Генеральный директор

А.М. Титов

5 апреля 2019 г.





**ПАО «ОР»**
**Консолидированный отчет о финансовом положении**
**по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.**
*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	13	2 018 551	1 824 866
Нематериальные активы	14	40 872	39 988
Прочие внеоборотные финансовые активы	19	63 270	90 379
Авансы выданные под незавершенное строительство	18	48 026	180 925
Отложенные налоговые активы	11	271 102	197 209
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>2 441 821</b>	<b>2 333 367</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	15	10 142 758	6 444 672
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	3 163 452	2 947 618
Авансы выданные	17	5 074 509	4 109 025
Переплата по налогу на прибыль		28 399	32 653
Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению		120 167	106 058
Прочие оборотные финансовые активы	19	1 362 848	1 498 702
Денежные средства и их эквиваленты	20	536 001	2 168 814
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>20 428 134</b>	<b>17 307 542</b>
<b>Итого активы</b>		<b>22 869 955</b>	<b>19 640 909</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	21	11 305 600	11 305 600
Добавочный капитал	21	(5 715 802)	(5 715 802)
Нераспределенная прибыль		7 455 914	6 424 205
<b>Итого капитал</b>		<b>13 045 712</b>	<b>12 014 003</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Процентные кредиты и займы	22	4 988 457	6 180 088
Отложенные налоговые обязательства	11	66 504	40 146
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>5 054 961</b>	<b>6 220 234</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Процентные кредиты и займы	22	3 939 508	720 801
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	336 474	379 535
Авансы полученные		2 839	2 630
Текущие обязательства по налогу на прибыль		88 351	34 743
Отложенная выручка		1 945	2 077
Задолженность по прочим налогам		395 709	263 305
Оценочные обязательства		4 456	3 581
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4 769 282</b>	<b>1 406 672</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>9 824 243</b>	<b>7 626 906</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>22 869 955</b>	<b>19 640 909</b>

Генеральный директор

А.М. Титов

5 апреля 2019 г.


*Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.*

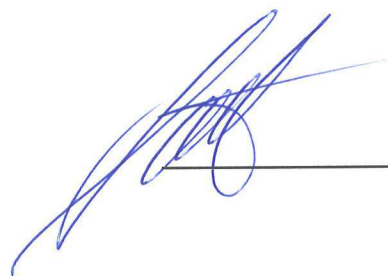
**ПАО «ОР»**
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**
**за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг.**
*(в тысячах российских рублей)*

	<b>Прим.</b>	<b>Уставный капитал (Прим. 21)</b>	<b>Добавочный капитал (Прим. 21)</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого капитал</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>		<b>7 066 000</b>	<b>(6 904 204)</b>	<b>5 121 596</b>	<b>5 283 392</b>
Чистая прибыль за год		–	–	1 310 080	<b>1 310 080</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 310 080</b>	<b>1 310 080</b>
Выпуск акций		4 239 600	1 188 402	–	<b>5 428 002</b>
Начисление дивидендов		–	–	(7 471)	<b>(7 471)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>		<b>11 305 600</b>	<b>(5 715 802)</b>	<b>6 424 205</b>	<b>12 014 003</b>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 4)		–	–	(37 804)	<b>(37 804)</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 г. пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>		<b>11 305 600</b>	<b>(5 715 802)</b>	<b>6 386 401</b>	<b>11 976 199</b>
Чистая прибыль за год		–	–	1 331 803	<b>1 331 803</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 331 803</b>	<b>1 331 803</b>
Начисление дивидендов		–	–	(262 290)	<b>(262 290)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>		<b>11 305 600</b>	<b>(5 715 802)</b>	<b>7 455 914</b>	<b>13 045 712</b>

Генеральный директор

А.М. Титов

5 апреля 2019 г.



# ПАО «ОР»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
<b>Прибыль до налогообложения за год</b>		<b>1 772 305</b>	<b>1 497 016</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13, 14	263 109	264 307
Начисление оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам	8	402 265	511 768
Списание товаров для перепродажи	9	46 019	45 210
Курсовые разницы	9	14 531	20 809
Претензии поставщикам	9	—	(145 082)
Скидки поставщиков		(399 355)	(105 931)
Расходы по налогам и прочим штрафам		202 897	—
Финансовые доходы		(50 940)	(62 631)
Финансовые расходы		870 294	1 038 013
Убыток от выбытия основных средств	13	9 752	4 957
Прочее	9	30 238	29 689
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>3 161 115</b>	<b>3 098 125</b>
<b>Изменение в оборотном капитале</b>			
(Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности (кроме использования оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам)		(412 322)	(817 174)
(Увеличение) запасов		(3 911 996)	(395 676)
(Увеличение) авансов выданных		(440 171)	(2 380 029)
(Увеличение) НДС к возмещению		(14 792)	(49 020)
(Увеличение) задолженности по денежным займам выданным физическим лицам (кроме использования оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам)		(462 839)	(360 534)
(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(40 004)	(590 720)
Увеличение/(уменьшение) прочих налоговых обязательств		(70 493)	45 577
Увеличение задолженности по расчетам с персоналом		3 294	3 144
Увеличение/(уменьшение) отложенной выручки		(132)	56
Увеличение/(уменьшение) авансов, полученных от покупателей		209	(3 753)
<b>Чистый отток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>(2 188 131)</b>	<b>(1 450 004)</b>
Проценты уплаченные		(838 331)	(969 533)
Уплаченный налог на прибыль		(420 041)	(327 756)
<b>Чистый отток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(3 446 503)</b>	<b>(2 747 293)</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

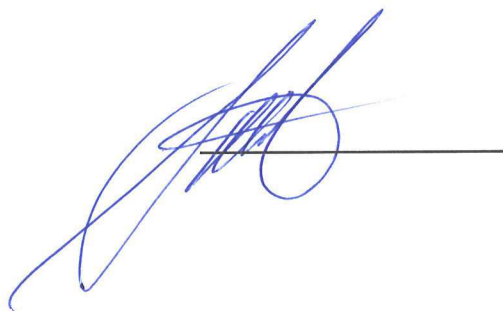
**ПАО «ОР»**
**Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)**

<b>Прим.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(289 644)	(211 106)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	2 950	15 245
Выдача займов	(328 933)	(926 828)
Погашение займов выданных	643 902	718 874
Проценты полученные по займам выданным	18 093	11 002
Проценты полученные по депозитам	24 290	44 499
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>70 658</b>	<b>(348 314)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Выпуск акций	–	5 935 440
Затраты по выпуску акций	–	(507 438)
Поступление опционной премии	10 209	–
Поступления от займов и кредитов	5 186 546	8 992 716
Погашение займов и кредитов	(3 191 433)	(9 501 016)
Дивиденды выплаченные	(262 290)	(7 471)
<b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>1 743 032</b>	<b>4 912 231</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 632 813)</b>	<b>1 816 624</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 168 814	352 190
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>536 001</b>	<b>2 168 814</b>

Генеральный директор

А.М. Титов

5 апреля 2019 г.





## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

*(в тысячах российских рублей)*

#### 1. Общие сведения

##### 1.1. Информация о Компании

Выпуск консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «ОР» (далее – «ПАО «ОР»») и его дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., был утвержден генеральным директором Титовым А.М. от 5 апреля 2019 г.

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

Группа развивает несколько бизнес-направлений:

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

Розничное направление представлено восемью брендами:

- ▶ «Вестфалика» – основная розничная сеть Группы – монобрендовые магазины среднеценового сегмента;
- ▶ «Пешеход» – сеть обувных супермаркетов, мультибрендовые магазины;
- ▶ «Emilia Estra» – марка модной обуви, сумок и аксессуаров, одноименная сеть специализированных магазинов;
- ▶ «Россита» – сеть супермаркетов, монобрендовые магазины среднеценового сегмента европейской обуви для всей семьи;
- ▶ «Lisette» – монобрендовые магазины молодежной обуви среднеценового сегмента;
- ▶ «S-TEP» – casual бренд, удобная, практичная обувь стиля полуспорт для повседневной носки; изготавливается из натуральной кожи и меха по технологии прямого литья на заготовку;
- ▶ «All.Go» – марка, предлагающая пляжную, летнюю, садовую, спортивную и прогулочную обувь;
- ▶ «Snow Guard» – марка, предлагающая верхнюю одежду для активного отдыха.



# ПАО «ОР»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 1. Общие сведения (продолжение)

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

В состав Группы входят:

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

\* В течение 2018 года завершена реорганизация в форме присоединения организаций к ООО «Обувь России».

\*\* 2 июля 2018 г. завершена реорганизация в форме присоединения ООО «НИЦ «Модифицированные полимеры» к ООО «ОБУВЬ РОССИИ».

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

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

Акционер	2018 г.		2017 г.	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Титов А.М.	56 528 000	50,000	49 691 802	43,953
Акции, контролируемые КАРИО ХОЛДИНГС КОРП. (Британские Виргинские острова)	17 664 900	15,625	17 664 900	15,625
Акции, контролируемые руководством Группы	2 561 048	2,265	2 561 048	2,265
Акции в свободном обращении	36 302 052	32,110	43 138 250	38,157
	<b>113 056 000</b>	<b>100</b>	<b>113 056 000</b>	<b>100</b>

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 1. Общие сведения (продолжение)

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

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

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

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

17 декабря 2018 г. ключевая ставка Банка России была повышена на 0,25 процентного пункта, до 7,75% годовых. Принятое решение носит упреждающий характер и направлено на ограничение инфляционных рисков, которые остаются на повышенном уровне, особенно на краткосрочном горизонте. Сохраняется неопределенность относительно дальнейшего развития внешних условий, а также реакции цен и инфляционных ожиданий на повышение НДС.

Баланс рисков остается смещенным в сторону проинфляционных рисков, особенно на краткосрочном горизонте. Сохраняется высокая неопределенность относительно дальнейшего развития внешних условий и их влияния на цены финансовых активов.

Возможный отток капитала из стран с формирующимися рынками и геополитические факторы могут привести к усилению волатильности на финансовых рынках и оказать влияние на курсовые и инфляционные ожидания.

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

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

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

**2.2. Основа консолидации**

Группа начала готовить консолидированную финансовую отчетность в 2013 году. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних обществ (Примечание 1) по состоянию на 31 декабря 2018 г.

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

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

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

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

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



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### 2.2. Основа консолидации (продолжение)

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

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

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

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерним обществом, она:

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

#### Объединения бизнеса и гудвил

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### **2.2. Основа консолидации (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **2.3. Непрерывность деятельности**

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



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

### **2.5. Существенные положения учетной политики**

#### **Операции в иностранной валюте**

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

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

#### **Финансовые инструменты**

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

Финансовые активы Группы представлены:

- ▶ займами выданными (денежные займы, выданные физическим лицам, займы выданные третьим и связанным сторонам);
- ▶ дебиторской задолженностью (торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей, торговая дебиторская задолженность розничных покупателей, прочая дебиторская задолженность и задолженность связанных сторон);
- ▶ денежными средствами и их эквивалентами (наличные денежные средства, денежные средства в банках).

Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

## ПАО «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 активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются как учитываемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов зависит от:

- (а) бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами; и
- (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы Группы оцениваются по *амортизированной стоимости*, если выполняются оба следующих условия:

- (а) целью бизнес-модели является получение предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) денежный поток по договору является исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы Группы оцениваются по *справедливой стоимости через прочий совокупный доход*, если выполняются оба следующих условия:

- (а) цель бизнес-модели достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- (б) денежный поток по договору является исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В остальных случаях финансовые активы оцениваются по *справедливой стоимости через прибыль или убыток*.

##### Первоначальная оценка займов выданных

Группа первоначально признает займы на дату их выдачи. Займы выданные первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат.

##### Первоначальная оценка дебиторской задолженности

Группа первоначально признает дебиторскую задолженность на дату ее возникновения. Торговая дебиторская задолженность при первоначальном признании оценивается по цене сделки.



## ПАО «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 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**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Кредитный убыток представляет собой приведенную стоимость разницы между:

- (а) предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Группе по договору; и
- (б) денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, с учетом временной стоимости денег.

Группа использует упрощенный подход для формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов.

## ПАО «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 Группы представлены:

- ▶ кредитами и займами полученными (облигационные займы, банковские кредиты, займы от связанных и третьих сторон);
- ▶ кредиторской задолженностью (торговая кредиторская задолженность, прочая кредиторская задолженность).

Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются соответственно как:

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

Группа первоначально признает финансовые обязательства на дату их получения/возникновения.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, 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.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Если 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.

***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 26.

***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.



## 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)**

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

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	7-46 лет
Машины и оборудование, офисная техника	2-28 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Оборудование торговых залов	3-7 лет
Другие виды основных средств	2-26 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 predetermined срока его использования. В таком случае остаточная стоимость торгового оборудования амортизируется в течение оставшегося оцененного срока полезного использования, который равняется периоду времени, оставшемуся до проведения запланированных работ по обновлению.

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

**Нематериальные активы**

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

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

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

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

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

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



**ПАО «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)****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.

Группа распределяет часть транспортных расходов, понесенные за отчетный период, на нереализованные запасы на конец отчетного периода.

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.

## ПАО «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)

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

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

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

#### **Вознаграждения работникам**

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

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

#### **Оценочные обязательства**

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



## ПАО «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)

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

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

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

#### Признание выручки от продажи товаров

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

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

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

По договорам, которые предусматривают получение возмещения в неденежной форме, Группа выступает в качестве принципала, так как она контролирует товар или услугу до их передачи покупателю. Группа признает выручку в валовой сумме возмещения, право на которое она ожидает получить в обмен на передаваемые товар или услугу, когда (или по мере того, как) она выполняет предусмотренные договором обязательства.

## ПАО «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)

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

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

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

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

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

#### **Арендные платежи**

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

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

#### **Финансовые доходы и расходы**

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

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

#### **Налог на прибыль**

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



## ПАО «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)**

#### *Текущий налог на прибыль*

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

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

#### *Отложенный налог на прибыль*

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

Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении:

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



## ПАО «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)

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.

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.

## ПАО «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)**

#### *Единый налог на вмененный доход*

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

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

#### **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.

#### **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.



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 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.

##### **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.

##### **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 стоимостью реализации руководство списывает такие запасы до их чистой стоимости реализации.



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### 3.2. Оценочные значения и допущения (продолжение)

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

#### Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут предъявлять претензии по тем операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. По состоянию на 31 декабря 2018 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 (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка таких операций, для того чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждений является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки.

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

Группа впервые применила стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который вступил в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта, описаны ниже.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

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

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

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

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

##### *а) Классификация и оценка*

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

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

##### *б) Обесценение*

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

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

##### *в) Учет хеджирования*

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



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

##### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

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

- 1) Группа применила упрощенный подход к отражению ожидаемых кредитных потерь в отношении дебиторской задолженности. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий. Группа на 1 января 2018 г. признала дополнительный резерв в сумме 45 322.
- 2) Оценка резервов в отношении прочих финансовых активов была произведена исходя из кредитного рейтинга контрагентов, принимая во внимание исторические данные о кредитных убытках и прогнозную информацию. Группа на 1 января 2018 г. признала дополнительный резерв в сумме 595.
- 3) Денежные средства и их эквиваленты Группы имеют кредитный риск, основанный на внешних кредитных рейтингах банков и финансовых учреждений. Группа на 1 января 2018 г. признала резерв в сумме 1 338.

Строка	Сумма на 31 декабря 2017 г. МСФО (IAS) 39	Эффект от применения нового стандарта	Ссылка на ком- ментарий	Сумма на 1 января 2018 г. МСФО (IFRS) 9
Отложенные налоговые активы	197 209	9 451		206 660
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 947 618	(45 322)	[1]	2 902 296
Прочие оборотные финансовые активы	1 498 702	(595)	[2]	1 498 107
Денежные средства и их эквиваленты	2 168 814	(1 338)	[3]	2 167 476
<b>Итого активы</b>	<b>19 640 909</b>	<b>(37 804)</b>		<b>19 603 105</b>
<b>Чистое влияние на собственный капитал</b>	<b>12 014 003</b>	<b>(37 804)</b>		<b>11 976 199</b>

##### Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 40 – «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»*

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»*

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами условий перехода прав; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, а не как операция с расчетами денежными средствами. При первом применении поправок организации не должны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Учетная политика Группы в отношении выплат на основе акций с расчетами денежными средствами соответствует подходу, описанному в поправках. Кроме того, Группа не осуществляет операции по выплатам на основе акций, предусматривающие возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника, и не изменяла условия операции по выплатам на основе акций. Следовательно, данные поправки не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Группе.

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции*

В поправках разъясняется, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при ее первоначальном признании. Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат:

- (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями;
- (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и
- (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО*

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были исключены, поскольку они выполнили свое предназначение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, 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.



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

##### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

##### Переход на МСФО (IFRS 16)

Группа планирует осуществить переход на МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Группа приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев, а также договоров аренды, базовый актив по которым имеет низкую стоимость.

В связи с принятием МСФО (IFRS) 16 операционная прибыль Группы незначительно увеличится, но также незначительно увеличатся процентные расходы. Это обусловлено изменением порядка учета расходов по договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

##### МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Ниже представлена сверка между обязательствами по операционной аренде, раскрытыми в соответствии с МСФО (IAS) 17 по состоянию на 31 декабря 2018 г., дисконтированными по средневзвешенной ставке заимствования, и обязательствами по аренде, признанными в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г.:

<b>Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г. (Примечание 25)</b>	<b>8 705</b>
Средневзвешенная ставка заимствования Группы в качестве арендатора	11,06%
<b>Дисконтированные будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>8 407</b>
Эффект оценки сроков по договорам аренды	100 028
<b>Обязательства по аренде по состоянию на 1 января 2019 г.</b>	<b>108 435</b>

##### МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа применит разъяснение с даты его вступления в силу. Группа не ожидает значительного влияния новых требований на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа функционирует в одной налоговой юрисдикции.

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»*

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»*

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. Данные поправки не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»*

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- ▶ определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- ▶ определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (продолжение)*

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не применимы к консолидированной финансовой отчетности Группы, так как Группа не имеет программ вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

*Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»*

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)***

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»*

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой к будущим объединениям бизнесов.

**ПАО «ОР»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)****4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)*****Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)******МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»***

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

***МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»***

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо существенное влияние на ее консолидированную отчетность.

***МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»***

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо существенное влияние на ее консолидированную отчетность.



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5. Выручка

	2018 г.	2017 г.
Выручка от розничной реализации товаров	6 659 736	7 077 542
Выручка от оптовой реализации товаров	3 380 602	2 223 682
Доходы от деятельности по выдаче денежных займов	1 514 145	1 500 243
<b>Итого</b>	<b>11 554 483</b>	<b>10 801 467</b>

В течение отчетного года Группа осуществила реализацию товаров, оплата которых по договору предусматривала исполнение обязательств контрагентов в денежной и неденежной форме. Всего в 2018 году в результате товарообменных операций реализовано товаров на сумму 2 411 528 без НДС (в 2017 году: 350 002 без НДС).

#### 6. Себестоимость

	2018 г.	2017 г.
Стоимость реализованных товаров	4 255 743	4 525 039
Амортизация основных средств и нематериальных активов	54 456	47 591
Зарплата и социальные отчисления	45 303	42 026
Материальные затраты	316 808	266 357
Прочие	93 332	66 980
	<b>4 765 642</b>	<b>4 947 993</b>

#### 7. Коммерческие расходы

	2018 г.	2017 г.
Аренда	1 402 383	1 127 363
Зарплата и социальные отчисления	852 632	616 819
Рекламные расходы и маркетинг	208 579	328 629
Банковские услуги, инкассация магазинов	171 680	133 196
Амортизация основных средств и нематериальных активов	161 822	166 892
Материальные затраты	107 954	68 908
Складские расходы	50 501	51 979
Страхование имущества	3 325	3 937
Информационные технологии	1 353	24
Прочие	94 254	59 230
<b>Итого</b>	<b>3 054 483</b>	<b>2 556 977</b>



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 8. Административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам (Примечание 19)	247 477	248 891
Зарплата и социальные отчисления	212 169	166 175
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности розничных покупателей (Примечание 16)	132 538	262 877
Связь, почтовые расходы	97 938	68 618
Амортизация основных средств и нематериальных активов	46 831	49 824
Аренда	40 802	41 769
Командировочные расходы	34 821	27 858
Вознаграждение членам СД	33 421	26 595
Информационные, консалтинговые, аудиторские и юридические услуги	32 237	29 847
Налоги, кроме налога на прибыль	23 130	26 153
Материальные затраты	20 224	17 876
Комиссионные расходы	18 564	18 252
Оценочный резерв под обесценение авансов выданных (Примечание 17)	16 502	—
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности оптовых и прочих покупателей (Примечание 16)	13 593	—
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам (Примечание 19)	8 657	—
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам (Примечание 20)	768	—
Прочие	11 578	11 204
<b>Итого</b>	<b>991 250</b>	<b>995 939</b>

#### 9. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы	2018 г.	2017 г.
Штрафы полученные	161 143	149 910
Аренда помещений и автотранспорта	172	—
Претензии поставщикам	—	145 082
Агентское вознаграждение	—	415
Прочие	9 620	12 962
<b>Прочие доходы</b>	<b>170 935</b>	<b>308 369</b>

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

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 9. Прочие доходы и расходы (продолжение)

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

<b>Прочие расходы</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Расходы по налогам и прочим штрафам	204 805	14 292
Списание товаров для перепродажи	46 019	45 210
Курсовая разница	14 531	20 809
Агентское вознаграждение	10 779	—
Убыток от выбытия основных средств	9 709	4 957
Списание дебиторской задолженности, авансов выданных	2 593	13 077
Расходы от операции уступки права требования по рассрочке	2 520	—
Расходы, относящиеся к объектам, сдаваемым в аренду	—	2 898
Прочие расходы	31 428	35 286
<b>Прочие расходы</b>	<b>322 384</b>	<b>136 529</b>

#### 10. Финансовые доходы и финансовые расходы

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Проценты по займам к получению	50 940	62 631
<b>Итого</b>	<b>50 940</b>	<b>62 631</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты по кредитам	421 299	685 455
Проценты по облигациям	448 995	352 296
Прочие	—	262
<b>Итого</b>	<b>870 294</b>	<b>1 038 013</b>

#### 11. Налог на прибыль

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Текущий налог на прибыль	(478 586)	(305 190)
Отложенный налог на прибыль	38 084	118 254
<b>Итого</b>	<b>(440 502)</b>	<b>(186 936)</b>

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 11. Налог на прибыль (продолжение)

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 2018 и 2017 годов, и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2018 г.	2017 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 772 305</b>	<b>1 497 016</b>
<b>Теоретический налог по ставке 20%</b>	<b>(354 461)</b>	<b>(299 403)</b>
Эффект на налог на прибыль от применения ЕНВД	—	15 884
Эффект от признания расходов на эмиссию в качестве уменьшения эмиссионного дохода	—	101 488
Эффект от изменения непризнанных отложенных налоговых активов	(7 755)	37 540
Эффект от невычитаемых в целях налогообложения расходов	(78 286)	(42 445)
<b>Итого</b>	<b>(440 502)</b>	<b>(186 936)</b>

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

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., представлен ниже:

	31 декабря 2016 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2017 г.	Эффект от применения нового стандарта МСФО 9	Отражено в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2018 г.
<b>Отложенный налоговый актив</b>						
Прочие финансовые активы	10 525	(10 525)	—	—	—	—
Дебиторская задолженность	27 649	10 611	38 260	9 064	(18 287)	29 037
Запасы	50 747	13 825	64 572	—	57 776	122 348
Оценочные обязательства	292	1 214	1 506	—	3 163	4 669
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 805	591	2 396	—	(1 869)	527
Налоговые убытки	—	101 566	101 566	—	1 409	102 975
Прочие активы	—	—	—	387	153	540
Сворачивание	(18 604)	—	(11 091)	—	—	11 006
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>72 414</b>	<b>117 282</b>	<b>197 209</b>	<b>9 451</b>	<b>42 345</b>	<b>271 102</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>						
Основные средства	(46 746)	16 897	(29 849)	—	13 568	(16 281)
Нематериальные активы	(3 297)	67	(3 230)	—	68	(3 162)
Финансовые активы	(2 166)	(15 992)	(18 158)	—	(17 897)	(36 055)
Сворачивание	18 604	—	11 091	—	—	(11 006)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(33 605)</b>	<b>972</b>	<b>(40 146)</b>	<b>—</b>	<b>(4 261)</b>	<b>(66 504)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>38 809</b>	<b>118 254</b>	<b>157 063</b>	<b>9 451</b>	<b>38 084</b>	<b>204 598</b>



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 11. Налог на прибыль (продолжение)

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние организации, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности составляют 7 405 561 (2017 год: 6 605 257). Группа считает, что нераспределенная прибыль ее дочерних организаций не будет распределена в обозримом будущем.

#### 12. Прибыль на акцию

Прибыль, приходящая на одну акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., рассчитывалась на основе чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение года.

Расчет прибыли на обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлен следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	1 331 803	1 310 080
Средневзвешенное количество акций (тыс. шт.)	113 056	78 675
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию в рублях</b>	<b>11,780</b>	<b>16,652</b>

Группа не имеет потенциальных разводняющих долевыми инструментами.

#### 13. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания	Машины и оборудование, офисная техника	Транспортные средства	Оборудование торговых залов	Другие виды основных средств	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.</b>	<b>39 743</b>	<b>604 332</b>	<b>449 636</b>	<b>9 441</b>	<b>451 533</b>	<b>21 613</b>	<b>248 568</b>	<b>1 824 866</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на начало года	39 743	703 421	535 520	30 488	856 374	45 032	248 568	2 459 146
Поступления	—	—	—	—	—	—	455 954	455 954
Ввод в эксплуатацию	—	31 381	34 230	1 528	235 689	14 154	(316 982)	—
Выбытия	—	—	(2 260)	(6 397)	(95 473)	(223)	(10 100)	(114 453)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>39 743</b>	<b>734 802</b>	<b>567 490</b>	<b>25 619</b>	<b>996 590</b>	<b>58 963</b>	<b>377 440</b>	<b>2 800 647</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Остаток на начало года	—	(99 089)	(85 884)	(21 047)	(404 841)	(23 419)	—	(634 280)
Амортизационные отчисления	—	(28 251)	(56 225)	(2 426)	(150 922)	(11 786)	—	(249 610)
Выбытие амортизации	—	—	2 020	5 853	93 797	124	—	101 794
<b>Остаток на конец года</b>	<b>—</b>	<b>(127 340)</b>	<b>(140 089)</b>	<b>(17 620)</b>	<b>(461 966)</b>	<b>(35 081)</b>	<b>—</b>	<b>(782 096)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>39 743</b>	<b>607 462</b>	<b>427 401</b>	<b>7 999</b>	<b>534 624</b>	<b>23 882</b>	<b>377 440</b>	<b>2 018 551</b>

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 13. Основные средства (продолжение)

	Земельные участки	Здания	Машины и оборудова- ние, офисная техника	Транс- портные средства	Оборудо- вание торговых залов	Другие виды основных средств	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.</b>	<b>40 112</b>	<b>598 811</b>	<b>503 211</b>	<b>13 013</b>	<b>450 118</b>	<b>20 391</b>	<b>283 887</b>	<b>1 909 543</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на начало года	40 112	671 268	520 804	30 488	742 243	35 386	283 887	2 324 188
Поступления	—	—	—	—	—	—	210 150	210 150
Ввод в эксплуатацию	389	39 194	14 807	—	163 282	10 541	(228 213)	—
Выбытия	(758)	(7 041)	(91)	—	(49 151)	(895)	(17 256)	(75 192)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>39 743</b>	<b>703 421</b>	<b>535 520</b>	<b>30 488</b>	<b>856 374</b>	<b>45 032</b>	<b>248 568</b>	<b>2 459 146</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Остаток на начало года	—	(72 457)	(17 593)	(17 475)	(292 125)	(14 995)	—	(414 645)
Амортизационные отчисления	—	(27 375)	(68 328)	(3 572)	(158 957)	(8 884)	—	(267 116)
Выбытие амортизации	—	743	37	—	46 241	460	—	47 481
<b>Остаток на конец года</b>	<b>—</b>	<b>(99 089)</b>	<b>(85 884)</b>	<b>(21 047)</b>	<b>(404 841)</b>	<b>(23 419)</b>	<b>—</b>	<b>(634 280)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>39 743</b>	<b>604 332</b>	<b>449 636</b>	<b>9 441</b>	<b>451 533</b>	<b>21 613</b>	<b>248 568</b>	<b>1 824 866</b>

Амортизация основных средств отнесена на себестоимость реализованной продукции, коммерческие и административные расходы в размере 46 422, 161 474 и 41 411 соответственно (2017 год: 47 591, 166 544 и 47 032). Сумма капитализированной амортизации за 2018 год составила 303 (2017 год: 5 949). Сумма капитализированной амортизации за предыдущие периоды, отнесенная на себестоимость реализованной продукции в 2018 году, составила 7 948 (2017 год: 0).

#### 14. Нематериальные активы

	Гудвил	Товарные знаки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.</b>	<b>—</b>	<b>17 753</b>	<b>19 526</b>	<b>2 709</b>	<b>39 988</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на начало года	—	19 041	24 470	2 709	46 220
Поступления	—	—	6 781	—	6 781
Выбытия	—	(49)	—	—	(49)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>—</b>	<b>18 992</b>	<b>31 251</b>	<b>2 709</b>	<b>52 952</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на начало года	—	(1 288)	(4 944)	—	(6 232)
Амортизационные отчисления	—	(522)	(5 246)	(86)	(5 854)
Выбытие амортизации	—	6	—	—	6
<b>Остаток на конец года</b>	<b>—</b>	<b>(1 804)</b>	<b>(10 190)</b>	<b>(86)</b>	<b>(12 080)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>—</b>	<b>17 188</b>	<b>21 061</b>	<b>2 623</b>	<b>40 872</b>



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 14. Нематериальные активы (продолжение)

	Гудвил	Товарные знаки	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.</b>	<b>124</b>	<b>17 128</b>	<b>14 412</b>	<b>2 709</b>	<b>34 373</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на начало года	124	18 055	16 577	2 709	37 465
Поступления	–	986	7 893	–	8 879
Выбытия	(124)	–	–	–	(124)
Остаток на конец года	–	19 041	24 470	2 709	46 220
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на начало года	–	(927)	(2 165)	–	(3 092)
Амортизационные отчисления	–	(361)	(2 779)	–	(3 140)
Остаток на конец года	–	(1 288)	(4 944)	–	(6 232)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>–</b>	<b>17 753</b>	<b>19 526</b>	<b>2 709</b>	<b>39 988</b>

Амортизация нематериальных активов отнесена на себестоимость реализованной продукции, коммерческие и административные расходы в размере 86, 348 и 5 420 соответственно (2017 год: 0, 348 и 2 792).

#### 15. Запасы

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	143 005	95 788
Незавершенное производство	10 751	30 441
Готовая продукция и товары для перепродажи	9 989 002	6 318 443
<b>Итого</b>	<b>10 142 758</b>	<b>6 444 672</b>

Расходы по списанию готовой продукции и товаров для перепродажи до чистой стоимости реализации составили 30 569 (2017 год: 19 091).

# ПАО «ОР»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей	769 860	218 487
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам оптовых покупателей	(4 700)	–
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>765 160</b>	<b>218 487</b>
Прочая дебиторская задолженность	438 804	299 208
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(39 385)	–
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>399 419</b>	<b>299 208</b>
Торговая дебиторская задолженность розничных покупателей	2 915 691	3 237 022
<i>не просроченные и не обесцененные</i>	<i>1 670 744</i>	<i>2 092 279</i>
<i>с задержкой платежа от 1 до 90 дней</i>	<i>53 932</i>	<i>118 294</i>
<i>с задержкой платежа от 91 до 540 дней</i>	<i>269 239</i>	<i>350 500</i>
<i>с задержкой платежа более 540 дней</i>	<i>921 776</i>	<i>675 949</i>
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам розничных покупателей	(919 673)	(815 562)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1 996 018</b>	<b>2 421 460</b>
Задолженность связанных сторон (Примечание 24)	2 930	8 463
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 24)	(75)	–
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>2 855</b>	<b>8 463</b>
<b>Итого</b>	<b>3 163 452</b>	<b>2 947 618</b>

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

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

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам:

	2018 г.		2017 г.	
	Дебиторская задолженность розничных покупателей	Дебиторская задолженность оптовых и прочих покупателей	Дебиторская задолженность розничных покупателей	Дебиторская задолженность оптовых и прочих покупателей
На 1 января	815 562	–	561 021	–
Эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9	14 755	30 567	–	–
Начисление резерва (Примечание 8)	132 538	13 593	262 877	–
Использование резерва	(43 182)	–	(8 336)	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>919 673</b>	<b>44 160</b>	<b>815 562</b>	<b>–</b>



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 17. Авансы выданные

	2018 г.	2017 г.
Авансы, выданные под поставку товара	4 900 444	3 760 416
Оценочный резерв под обесценение авансов выданных	(16 502)	–
Авансы, выданные связанным сторонам	214	288 244
Прочие авансы выданные	190 353	60 365
<b>Итого</b>	<b>5 074 509</b>	<b>4 109 025</b>

Авансы представляют собой предоплату под поставку товаров от производителей и авансы, возникшие в результате товарообменных операций, которые будут зачтены в счет будущих поставок товара в течение 2019 года. Средний срок гашения авансов шесть-одиннадцать месяцев.

Авансы, возникшие в результате товарообменных операций, на 31 декабря 2018 г. составили 1 632 859 (2017 год: 1 467 195).

Движение оценочного резерва под обесценение:

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	–	–
Начисление резерва (Примечание 8)	16 502	–
Использование резерва	–	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>16 502</b>	<b>–</b>

#### 18. Авансы выданные под незавершенное строительство

Авансы, выданные под незавершенное строительство включают в себя предоплаты по строительным работам, на поставку производственного и торгового оборудования. На 31 декабря 2018 г. сумма авансов составила 48 026 (2017 год: 180 925).

#### 19. Прочие финансовые активы

	2018 г.	2017 г.
Займы выданные третьим сторонам	86 845	120 016
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам	(9 822)	–
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>77 023</b>	<b>120 016</b>
Денежные займы выданные физическим лицам	1 750 963	1 450 471
<i>не просроченные и не обесцененные</i>	841 083	688 841
<i>с задержкой платежа от 1 до 90 дней</i>	64 557	64 305
<i>с задержкой платежа от 91 до 540 дней</i>	221 158	268 087
<i>с задержкой платежа более 540 дней</i>	624 165	429 238
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам	(696 808)	(578 573)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1 054 155</b>	<b>871 898</b>
Проценты по денежным займам к получению	1 173 226	1 051 608
<i>не просроченные и не обесцененные</i>	60 377	59 418
<i>с задержкой платежа от 1 до 90 дней</i>	25 585	30 545
<i>с задержкой платежа от 91 до 540 дней</i>	206 071	255 878
<i>с задержкой платежа более 540 дней</i>	881 193	705 767
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам	(878 357)	(790 414)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>294 869</b>	<b>261 194</b>
Займы выданные связанным сторонам	71	335 973
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>71</b>	<b>335 973</b>
<b>Итого</b>	<b>1 426 118</b>	<b>1 589 081</b>

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 19. Прочие финансовые активы (продолжение)

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

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

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам:

	2018 г.		2017 г.	
	Денежные займы выданные физическим лицам	Прочие финансовые активы	Денежные займы выданные физическим лицам	Прочие финансовые активы
На 1 января	1 368 987	–	1 135 067	–
Эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9	(570)	1 165	–	–
Начисление резерва (Примечание 8)	247 477	8 657	248 891	–
Использование резерва	(40 729)	–	(14 971)	–
На 31 декабря	1 575 165	9 822	1 368 987	–

#### 20. Денежные средства и их эквиваленты

	2018 г.	2017 г.
Денежные средства в кассе	38 897	37 718
Денежные средства на счетах в банках	343 510	249 696
Средства на депозитах в банке	155 700	1 881 400
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам	(2 106)	–
Итого	536 001	2 168 814

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

В 2018 году средства на депозитах размещались на срок до 1 месяца по ставкам от 5,25% до 7,5% годовых (2017 год: на срок до 1 месяца по ставкам от 6,40% до 9,55% годовых).



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 20. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам:

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	–	–
Эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9	1 338	–
Начисление резерва (Примечание 8)	768	–
Использование резерва	–	–
На 31 декабря	<b>2 106</b>	–

#### 21. Капитал

##### Акционерный капитал

Акционерный капитал ПАО «ОР» на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлен 113 056 000 акциями номиналом 100 рублей каждая.

##### Добавочный капитал

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	<b>(5 715 802)</b>	<b>(6 904 204)</b>
Выпуск акций	–	1 695 840
Затраты по сделке при выпуске акционерного капитала	–	(507 438)
На 31 декабря	<b>(5 715 802)</b>	<b>(5 715 802)</b>

##### Дивиденды

В 2018 году Группа объявила о выплате акционерам дивидендов за 2017 год в размере 262 290 (в 2017 году: 7 741). На 31 декабря 2018 г. Группа не имеет обязательств по невыплаченным дивидендам.

#### 22. Процентные кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы	2018 г.	2017 г.
Кредиты, полученные у банков	4 388 694	3 490 850
Облигационные займы	599 763	2 689 238
<b>Итого</b>	<b>4 988 457</b>	<b>6 180 088</b>
Краткосрочные кредиты и займы	2018 г.	2017 г.
Кредиты полученные у банков	1 546 727	220 002
Облигационные займы	2 391 622	500 141
Займы полученные у организаций	1 159	658
<b>Итого</b>	<b>3 939 508</b>	<b>720 801</b>

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 22. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Кредиты, полученные у банков, выражены в рублях. По данным кредитам начислялись проценты по ставке 9,68% до 10,56% годовых (2017 год: от 9,68% до 16%). Долгосрочные кредиты, полученные у банков, подлежат погашению в течение 2020-2023 годов.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-06-16005-R от 21 марта 2016 г.) был выпущен в 2016 году и представляет собой 500 облигаций, номиналом 2 000 каждая со сроком погашения до 22 марта 2021 г. Купон выплачивается ежеквартально в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2018 г. ставка купона составляла 13,8% годовых (2017 год: 13,8%). Эффективная ставка составила 14,52% годовых.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-07-16005-R от 23 марта 2016 г.) был выпущен в 2017 году и представляет собой 500 облигаций, номиналом 2 000 каждая со сроком погашения до 20 января 2022 г. Купон выплачивается ежеквартально в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2018 г. ставка купона составляла 13,8% годовых (2017 год: 13,8%). Эффективная ставка составила 14,35% годовых.

По облигационному займу (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-07-16005-R от 21 марта 2016 г.), предусмотрена оферта 24 октября 2019 г., дающая возможность держателям облигаций предъявлять к выкупу облигации на сумму 200 000.

Облигационный займ (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-01-16005-R от 20 мая 2013 г.) был выпущен в 2017 году и представляет собой 1 500 000 облигаций, номиналом 1 каждая со сроком погашения до 15 июля 2020 г. Купон выплачивается 2 раза в год в течение срока обращения облигаций. По состоянию на 31 декабря 2018 г. облигации в сумме 400 000 были выкуплены Группой (на 31 декабря 2017 г.: 400 000). Купон выплачивается по ставке 15% годовых. Эффективная ставка составила 13,52% годовых.

По облигационному займу (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-01-16005-R от 20 мая 2013 г.), предусмотрена оферта 22 июля 2019 г., дающая возможность держателям облигаций предъявлять к выкупу облигации на сумму 1 100 000.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет неиспользованные лимиты заемных средств на сумму 1 317 887 (на 31 декабря 2017 г.: 2 726 000).

Более подробная информация о сроках погашения кредитов и займов раскрыта в Примечании 26.

#### Залоги

По состоянию на 31 декабря 2018 г., стоимость основных средств и товаров для перепродажи, используемых в качестве залогового обеспечения по полученным кредитам составила 930 829 и 0 (2017 год: 975 262 и 1 013 049).



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2018 г.	2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	92 757	255 121
Задолженность перед персоналом	55 183	51 889
Прочая кредиторская задолженность	185 046	71 351
Кредиторская задолженность связанных сторон	3 488	1 174
<b>Итого</b>	<b>336 474</b>	<b>379 535</b>

#### 24. Операции со связанными сторонами

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

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

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами и остатки расчетов с ними:

	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолженность связанных сторон	Авансы, выданные связанным сторонам	Кредиторская задолженность связанных сторон
<b>2018 г.</b>					
Компании с участием ключевого управленческого персонала	5 682	7 959	2 930	39 889	3 124
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности связанных сторон	–	–	(75)	–	–
Прочие связанные стороны	–	11 697	–	214	364
<b>Итого</b>	<b>5 682</b>	<b>19 656</b>	<b>2 855</b>	<b>40 103</b>	<b>3 488</b>
	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Дебиторская задолженность связанных сторон	Авансы, выданные связанным сторонам	Кредиторская задолженность связанных сторон
<b>2017 г.</b>					
Компании с участием ключевого управленческого персонала	12 685	7 796	8 463	2 669	988
Ключевой управленческий персонал	–	–	–	285 556	–
Прочие связанные стороны	3 343	11 826	–	19	236
<b>Итого</b>	<b>16 028</b>	<b>19 622</b>	<b>8 463</b>	<b>288 244</b>	<b>1 224</b>

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

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### Условия сделок со связанными сторонами

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на конец года были необеспеченными; расчеты по ним осуществлялись денежными средствами. Гарантий по дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон получено и предоставлено не было. За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Группа создала оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности связанных сторон в размере 75 (за 2017 год: 0). Оценка возможного наличия обесценения производится в каждом финансовом году посредством анализа финансовой позиции соответствующей связанной стороны и состояния рынка, на котором такая сторона ведет деятельность.

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

	Задолженность по займам выданным связанным сторонам	Задолженность по займам полученным от связанных сторон	Доходы по процентам	Расходы по процентам
<b>2018 г.</b>				
Компании с участием ключевого управленческого персонала	–	–	3 955	–
Ключевой управленческий персонал	71	–	–	87
Прочие связанные стороны	–	–	–	36
<b>Итого</b>	<b>71</b>	<b>–</b>	<b>3 955</b>	<b>123</b>
	Задолженность по займам выданным связанным сторонам	Задолженность по займам полученным от связанных сторон	Доходы по процентам	Расходы по процентам
<b>2017 г.</b>				
Компании с участием ключевого управленческого персонала	37 296	–	3 791	–
Ключевой управленческий персонал	298 677	–	29 214	–
<b>Итого</b>	<b>335 973</b>	<b>–</b>	<b>33 005</b>	<b>–</b>

Займы, выданные связанным сторонам в 2018 году, выдавались по ставке от 0% до 11% годовых (2017 год: от 0% до 14%) Займы, выданные связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2018 г., подлежат погашению в течение 2019 года.

##### Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы

Ключевой управленческий персонал состоит из топ-менеджеров Группы и членов Совета Директоров, количество которых составило десять человек по состоянию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 8). Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу за 2018 год, составила 68 517 (2017 год: 48 172). Вознаграждение включало заработную плату, премии, оплату отпуска, платежи за участие в работе органов управления и прочие краткосрочные выплаты.



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 25. 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 5 лет.

Минимальная арендная плата (без НДС) будущих периодов по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлена следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
До 1 года	8 591	8 521
От 1 года до 5 лет	114	294
<b>Итого</b>	<b>8 705</b>	<b>8 815</b>

##### 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 2018 г. руководству Группы не известно о существенных судебных разбирательствах, исках и требованиях, которые могли бы привести к потенциальным убыткам.

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

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

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



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### Судебные разбирательства (продолжение)

Группа также выявила возможные условные обязательства за трехлетний период, закончившийся 31 декабря 2018 г. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят 394 422 (на 31 декабря 2017 г. 92 320).

Руководство продолжает отслеживать изменения, относящиеся к этим рискам, и регулярно производит переоценку рисков и соответствующих обязательств, резервов и раскрываемой информации.

#### 26. Цели и политика управления финансовыми рисками

Финансовое подразделение проводит анализ рисков, связанных с осуществлением финансирования деятельности Группы. Целями при работе с финансовыми рисками являются: сведение к минимуму вероятности возникновения разрывов ликвидности, снижение средневзвешенной стоимости финансирования деятельности и оптимизация финансовых потоков внутри Группы.

Группа подвержена рыночному, валютному, 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 долевыми инструментами.

##### *Риск изменения процентной ставки*

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

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

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

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

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### Рыночный риск (продолжение)

Существенную долю в кредитном портфеле Группы занимают три облигационных займа на сумму 2 991 385 (на 31 декабря 2017 г. 3 189 379). Процентная ставка по данным займам зафиксирована до дат оферты (1 апреля 2019 г., 22 июля 2019 г. и 24 октября 2019 г.) и ставка не может быть повышена в одностороннем порядке до этого момента.

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

##### *Валютный риск*

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа не имела существенных финансовых активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

##### Кредитный риск

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

Кредитные риски, относящиеся к торговой и прочей дебиторской задолженности, постоянно отслеживаются, и на ожидаемые кредитные убытки начисляется оценочный резерв. Текущая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску по данному активу.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа и вида дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками возникновения убытков (торговая дебиторская задолженность оптовых покупателей, дебиторская задолженность связанных сторон, прочая дебиторская задолженность).

Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. Каждый новый оптовый покупатель утверждается руководством Группы.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитное качество крупных оптовых покупателей оценивается на основе методики оценки кредитного рейтинга. Рейтинговая оценка присваивается после анализа следующих компонентов, характеризующих контрагента:

- 1) оценка финансового состояния;
- 2) анализ кредитоспособности;
- 3) прогноз банкротства;
- 4) информация из публичных источников.

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 оценочного резерва, уже начисленного в отчете о финансовом положении (Примечание 16).

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

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

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

Прочие финансовые активы представлены займами, выданными третьим лицам и займами, выданными связанным сторонам. Руководство Группы считает, что кредитный риск не превышает суммы оценочного резерва, уже начисленного в отчете о финансовом положении (Примечание 19).

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### Кредитный риск (продолжение)

Группа не является держателем и не выпускает финансовые инструменты для операций хеджирования или перепродажи. Основная часть займов выданных обеспечена залогом имущества и поручительством. Дебиторская задолженность ничем не обеспечена. Максимальное влияние кредитного риска оценивается в текущей стоимости каждого финансового актива в отчете о финансовом положении на 31 декабря, как показано ниже:

	2018 г.	2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	536 001	2 168 814
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	3 163 452	2 947 618
Прочие оборотные финансовые активы	1 362 848	1 498 702
Прочие внеоборотные финансовые активы	63 270	90 379
<b>Итого</b>	<b>5 125 571</b>	<b>6 705 513</b>

##### Риск ликвидности

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

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

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

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

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

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



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### Риск ликвидности (продолжение)

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

Все финансовые обязательства Группы представляют собой непроемкие финансовые инструменты.

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

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

На 31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость	Платежи по контракту	До 1 года	2 года	3 года и более
Кредиты банков (Примечание 22)	5 935 421	7 010 126	1 881 034	2 987 324	2 141 768
Облигационный займ (Примечание 22)	2 991 385	3 296 397	2 668 873	627 524	—
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 23)	92 757	92 757	92 757	—	—
Задолженность персоналу (Примечание 23)	55 183	55 183	55 183	—	—
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 23)	185 046	185 046	185 046	—	—
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 24)	3 488	3 488	3 488	—	—
<b>Итого</b>	<b>9 263 280</b>	<b>10 642 997</b>	<b>4 886 381</b>	<b>3 614 848</b>	<b>2 141 768</b>

На 31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	Платежи по контракту	До 1 года	2 года	3 года и более
Кредиты банков (Примечание 22)	3 710 852	4 476 837	594 304	2 757 158	1 125 375
Облигационный займ (Примечание 22)	3 189 379	4 064 822	899 614	2 696 397	468 811
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 23)	255 121	255 121	255 121	—	—
Задолженность персоналу (Примечание 23)	51 889	51 889	51 889	—	—
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 23)	71 351	71 351	71 351	—	—
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 24)	1 174	1 174	1 174	—	—
<b>Итого</b>	<b>7 279 766</b>	<b>8 921 194</b>	<b>1 873 453</b>	<b>5 453 555</b>	<b>1 594 186</b>

## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 26. 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 2018 и 2017 гг. приблизительно равна их справедливой стоимости.

##### Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение адекватного уровня средств для ведения хозяйственной деятельности Группы, максимизация акционерной стоимости, а также обеспечение стабильной кредитоспособности.

Собственный капитал Группы представлен уставным/акционерным капиталом, нераспределенной прибылью, а также добавочным капиталом, включающим эмиссионный доход. С целью сохранения или изменения его структуры Группа может регулировать выплаты дивидендов, выпускать новые акции или производить возврат капитала акционерам.

Заемный капитал группы включает в себя краткосрочные и долгосрочные кредиты, облигационные займы, а также задолженность перед поставщиками.

В качестве управления совокупным капиталом Группа в первую очередь ориентируется на соотношение собственных и заемных средств. Приемлемый уровень данного показателя для компании на уровне не менее 1:2.

С целью улучшения структуры капитала осенью 2017 года Группой было проведено первичное размещение акций, по результатам которого соотношение данного показателя было изменено в пользу увеличения доли собственного капитала и снижения доли заемных средств.

#### 27. Операционные сегменты

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

- 1) розничная и оптовая торговля обувью, аксессуарами и сопутствующими товарами (реализация товаров);
- 2) выдача денежных займов.

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



ПАО «ОР»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Операционные сегменты (продолжение)**

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

- ▶ Выручка;
- ▶ Себестоимость реализации;
- ▶ Коммерческие расходы;
- ▶ Административные расходы сегментов:
  - ▶ оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным займам;
  - ▶ оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности розничных покупателей;
  - ▶ оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности оптовых покупателей;
  - ▶ резерв под обесценение авансов выданных;
- ▶ Прочие доходы/расходы сегментов:
  - ▶ доходы/расходы от операции уступки права требования по рассрочке и по выдаче денежных займов физическим лицам;
  - ▶ курсовые разницы;
  - ▶ списание дебиторской/кредиторской задолженности, авансов выданных;
  - ▶ штрафы полученные;
  - ▶ списание товаров для перепродажи.

Следующие расходы не распределяются по сегментам:

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

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

В нижеследующих таблицах приведена финансовая информация по отчетным сегментам, анализируемая руководством за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг.

# ПАО «ОР»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 27. Операционные сегменты (продолжение)

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., представлена следующим образом:

2018 г.	Реализация товаров	Выдача денежных займов
<b>Выручка</b>		
Выручка от продаж внешним покупателям	10 040 338	1 514 145
Себестоимость, коммерческие и административные расходы	(7 385 621)	(619 489)
Прочие доходы (прямые)	161 143	–
Прочие расходы (прямые)	(65 663)	–
<b>EBITDA сегмента</b>	<b>2 750 197</b>	<b>894 656</b>

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

<b>Итого EBITDA сегментов</b>	<b>3 644 853</b>
<i>Нераспределенные статьи по сегментам:</i>	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(263 109)
Административные (общегрупповые) расходы	(543 156)
Прочие (общегрупповые) доходы	9 792
Прочие (общегрупповые) расходы	(256 721)
Финансовые доходы	50 940
Финансовые расходы	(870 294)
Расходы по налогу на прибыль	(440 502)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 331 803</b>

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., представлена следующим образом:

2017 г.	Реализация товаров	Выдача денежных займов
<b>Выручка</b>		
Выручка от продаж внешним покупателям	9 301 224	1 500 243
Себестоимость, коммерческие и административные расходы	(7 229 165)	(573 090)
Прочие доходы (прямые)	149 910	–
Прочие расходы (прямые)	(79 183)	–
<b>EBITDA сегмента</b>	<b>2 142 786</b>	<b>927 153</b>



## ПАО «ОР»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 27. Операционные сегменты (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

<b>Итого EBITDA сегментов</b>	<b>3 069 939</b>
<i>Нераспределенные статьи по сегментам:</i>	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(264 307)
Административные(общегрупповые) расходы	(434 347)
Прочие (общегрупповые) доходы	158 459
Прочие (общегрупповые) расходы	(57 346)
Финансовые доходы	62 631
Финансовые расходы	(1 038 013)
Расходы по налогу на прибыль	(186 936)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 310 080</b>

#### 28. События после отчетной даты

В 2019 году ПАО «ОР» продолжает процесс консолидации, который направлен на упрочнение финансового положения и укрепления статуса на рынке поставляемой продукции и оказываемых услуг. Основным видом реорганизации в ходе консолидации ГК «Обувь России» является процесс присоединения дочерних Компаний ПАО «ОР» к ООО «Обувь России», который проходит в несколько этапов, и в результате которого число юридических лиц в ПАО «ОР» сократится до семи.

22 февраля 2019 г. Группа заключила кредитное соглашение с банком «Промсвязьбанк» с лимитом 3 000 млн. руб. Цель кредита – пополнение оборотных средств и финансирование текущей деятельности. Срок кредита – до 30 ноября 2022 г.

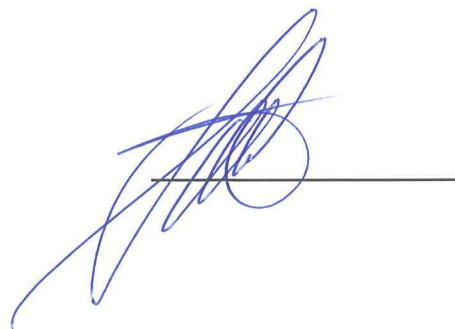
12 марта 2019 г. Группа заключила кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк» с лимитом 2 000 млн. руб. Цель кредита – пополнение оборотных средств и выкуп собственных биржевых облигаций. Срок кредитного соглашения – до 11 марта 2022 г.

1 апреля 2019 г. по облигационному займу (биржевые облигации, идентификационный номер 4B02-06-16005-R от 21 марта 2016 г.) состоялся выкуп облигаций на сумму 1 000 000 в рамках оферты.

Генеральный директор

А.М. Титов

5 апреля 2019 г.



ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 69 листа(ов)