

Исх. № 109-04/18 от 27.04.2018

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Группы Акционерного общества Агентство «Распространение, обработка, сбор печати»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества Агентство «Распространение, обработка, сбор печати» (123995, ГСП-5 Д 308, Москва, проспект Маршала Жукова, д.4, ОГРН 1027700191530) и его дочерних организаций (далее Группа АО Агентство «Роспечать»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменении капитала, консолидированный отчет о движении денежных средств за 2017 год, примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за составление и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы АО Агентство «Роспечать». Данная ответственность включает в себя разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение надлежащей учетной политики, использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение в отношении данной бухгалтерской отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор аудиторских процедур основывается на суждении Аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности, вследствие мошенничества или ошибки. При оценке данного риска Аудитор рассматривает аспекты системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности за 2017 год Группа АО Агентство «Роспечать», с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности принятой системы внутреннего контроля.

Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, сделанных руководством Группа АО Агентство «Роспечать», а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют разумные основания для выражения нашего мнения.



АО «ЭсАЙСи Аудит»

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации материально-производственных запасов по состоянию на 31 декабря 2017 года в размере 257 929 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2016 года в размере 318 780 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2015 года в размере 340 502 тыс. руб. Мы не смогли получить необходимых подтверждений количества материально-производственных запасов на указанные даты с помощью других аудиторских процедур.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение, Группа АО Агентство «Роспечать» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2017 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор

АО «ЭсАйСи Аудит»

ОГРН 1085404003607

г. Новосибирск, Российская Федерация

Член СРО ААС ОРНЗ 21706030080



Е.Ю.Лавровская

27 апреля 2018 года



АО «ЭсАйСи Аудит»

Группа АО Агентство «Роспечать»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Москва

2018

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменении капитала	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8

	Примечания	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	4	1 717 054	1 842 915	1 924 102
Нематериальные активы		5 970	6 043	5 712
Гудвилл		186 852	186 852	186 852
Инвестиционная собственность	5	209 823	209 823	209 823
Прочие внеоборотные активы		9 763	440	1 513
Итого внеоборотные активы		2 129 461	2 246 073	2 328 002
Оборотные активы				
Запасы	6	257 929	318 780	340 502
Займы выданные	7	43 057	627	124
Нераспределенная прибыль		-	4 459	12 323
НДС к получению		2 163	43 453	52 691
Дебиторская задолженность по прочим налогам		7 477	5 416	7 095
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	454 214	386 524	409 722
Денежные средства и их эквиваленты	9	102 155	354 729	557 965
Прочие оборотные активы		584	-	-
Итого оборотные активы		867 578	1 113 988	1 380 421
Итого активы		2 997 041	3 360 062	3 708 424
Собственный капитал и обязательства				
Доля контролирующих акционеров				
Акционерный капитал	10	48 556	48 556	48 556
Добавочный капитал		48 313	48 313	48 313
Нераспределенная прибыль	11	1 057 758	1 319 522	1 389 521
Итого капитал контролирующих акционеров		1 154 626	1 416 391	1 486 390
Доля неконтролирующих акционеров		(104 012)	(85 329)	(73 026)
Итого капитал		1 050 613	1 331 062	1 413 364
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные обязательства		-	2 948	5 591
Отложенные налоговые обязательства		131 364	186 385	215 900
Итого долгосрочные обязательства		131 364	189 333	221 491
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	13	293 548	-	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам		103 558	118 549	130 372
Авансы полученные		412 059	537 997	398 602
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	944 769	1 119 448	1 477 223
Резервы	14	61 128	60 588	65 279
Итого краткосрочные обязательства		1 815 063	1 839 666	2 073 569
Итого собственный капитал и обязательства		2 997 041	3 360 062	3 708 424

Ковалева М.Г.
Заместитель генерального директора по экономике и финансам по
Доверенности №109 от 08.11.2017 года АО Агентство «Роспечать»
г. Москва, Российская Федерация.
27 апреля 2018 года

Макоева Е.В.
Главный бухгалтер АО Агентство
«Роспечать»
г. Москва, Российская Федерация
27 апреля 2018 года

	Примечания	2017	2016
Выручка	15	4 921 030	6 039 139
Себестоимость реализации	16	(4 625 593)	(5 591 957)
Административно-хозяйственные расходы		(544 392)	(585 650)
Прочие доходы/ (расходы)		(51 468)	51 343
Операционная прибыль		(300 423)	(87 125)
Финансовые доходы		8 302	(5 211)
Финансовые расходы		(39 257)	(25 685)
Итого финансовые доходы/(расходы), нетто		(30 955)	(30 896)
Прибыль до налога на прибыль		(331 378)	(118 021)
Расходы по налогу на прибыль		50 927	35 718
Убыток за год		(280 451)	(82 303)
Итого совокупный убыток за год		(280 451)	(82 303)
Причитающийся:			
Акционерам Группы		(261 767)	(69 999)
Неконтрольной доле		(18 684)	(12 303)
Убыток за год		(280 451)	(82 303)
Прочий совокупный убыток, причитающийся:			
Акционерам Группы		(261 767)	(69 999)
Неконтрольной доле		(18 684)	(12 303)
Итого совокупный доход за год		(280 451)	(82 303)
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Группы		(0,5)	(0,1)

Ковалева М.Г.
 Заместитель генерального директора по экономике и финансам
 по доверенности №109 от 08.11.2017 года
 АО Агентство «Роспечать»
 г. Москва, Российская Федерация
 27 апреля 2018 года

Макоева Е.В.
 Главный бухгалтер АО Агентство «Роспечать»
 г. Москва, Российская Федерация
 27 апреля 2018 года

Группа АО Агентство «Роспечать»
Консолидированный отчет об изменении капитала за 2017 год
(В тыс.руб.)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал собственников Группы	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 01.01.2016	48 556	48 313	1 389 521	1 486 390	(73 026)	1 413 364
Совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-
Корректировка	-	-	-	-	-	-
нераспределенной прибыли предыдущих периодов	-	-	-	-	-	-
убыток отчетного периода	-	-	(69 999)	(69 999)	(12 303)	(82 303)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год	-	-	(69 999)	(69 999)	(12 303)	(82 303)
Операции с акционерами	-	-	-	-	-	-
Изменение долей участия	-	-	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	-	-
Итого на 31.12.2016	48 556	48 313	1 319 522	1 416 390	(85 329)	1 331 062

Группа АО Агентство «Роспечать»
Консолидированный отчет об изменении капитала за 2017 год
(В тыс.руб.)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал собственников Группы	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 01.01.2017	48 556	48 313	1 319 522	1 416 390	(85 329)	1 331 062
Совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-
Корректировка нераспределенной прибыли предыдущих периодов	-	-	-	-	-	-
Убыток отчетного периода	-	-	(261 767)	(261 767)	(18 684)	(280 451)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	(261 767)	(261 767)	(18 684)	(280 451)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-
Операции с акционерами	-	-	-	-	-	-
Изменение долей участия	-	-	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	-	-
Итого на 31.12.2017	48 556	48 313	1 057 758	1 154 626	(104 012)	1 050 613



Ковалева М.Г.
Заместитель генерального директора по экономике и финансам
по доверенности №109 от 08.11.2017 года
АО Агентство «Роспечать»
г. Москва, Российская Федерация
27 апреля 2018 года

Макоева Е.В.
Главный бухгалтер АО Агентство «Роспечать»
г. Москва, Российская Федерация
27 апреля 2018 года

	2017	2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Чистая прибыль за отчетный период	(280 451)	(82 303)
<i>Корректировки</i>		
Налог на прибыль	(50 927)	(34 718)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	114 382	116 587
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	8 662	6 726
Расходы по процентам	39 257	19 931
Процентный доход	(13 520)	(5 331)
(Расходы)/доходы от выбытия активов	13 700	(42 040)
Списание дебиторской задолженности	8 121	64 450
Курсовые разницы	-	(171)
Списание кредиторской задолженности	(10 962)	-
Убыток/восстановление убытка от обесценения	(8 594)	3 272
Изменение стоимости инвестиционной собственности	-	-
Прочие неденежные операции	2 744	3 346
Операционный (убыток)/доход до изменений в оборотном капитале	(177 589)	49 749
Уменьшение/(увеличение) запасов	69 889	(46 371)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(31 162)	(4 807)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	(313 968)	(173 412)
Денежные средства направленные на операционную деятельность	(452 831)	(174 842)
Налог на прибыль уплаченный	(3 138)	(21 690)
Проценты полученные	3 272	5 331
Проценты уплаченные	(38 809)	(19 931)
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность	(491 505)	(211 131)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств	(10 667)	-
<i>Приобретение нематериальных активов</i>	-	-
Продажа основных средств	13 111	19 323
Погашение займов выданных	106 278	62 160
Выплаты займов выданных	(162 892)	(73 588)
Чистые (выбытия)/ поступления от инвестиционной деятельности	(54 170)	7 895
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления по кредитам и займам полученным	1 111 900	968 500
Погашение кредитов и займов полученных	(818 800)	(968 500)
Чистое увеличение денежных средств от финансовой деятельности	293 100	-
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и денежных эквивалентов	(252 574)	(203 236)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	354 729	557 965
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	102 155	354 729

Коваленко М.Г.
Заместитель генерального директора по экономике и финансам
по доверенности №109 от 08.11.2017 года
АО Агентство «Роспечать»
г. Москва, Российская Федерация
27 апреля 2018 года

Макося Е.В.
Главный бухгалтер АО Агентство «Роспечать»
г. Москва, Российская Федерация
27 апреля 2018 года

Общие сведения

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Основными направлениями деятельности акционерного общества «Агентство распространение, обработка, сбор печати» (далее АО Агентство «Роспечать») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа) является оптовая и розничная продажа печатной продукции. Компании Группы предлагают широкий спектр услуг в сфере подписки, в том числе корпоративную подписку для юридических лиц, интернет-подписку, услуги оптово-розничного распространения, маркетинга и рекламы, логистики, экспедирования и таможни. Группа является крупнейшим предприятием на российском рынке распространения печати, уникальным как по широте предлагаемых возможностей, так и по масштабу территориального охвата.

Группа насчитывает около 2,5 тыс. торговых точек в 18 регионах страны, таких как Краснодарский и Ставропольский край, Брянская, Владимирская, Иркутская, Калужская, Московская, Нижегородская, Ростовская, Рязанская, Самарская и Тульская области, городах - Воронеж, Екатеринбург, Москва, Новосибирск, Пенза, Санкт-Петербург.

Офис материнской компании АО Агентство «Роспечать» находится по адресу: г. Москва, Д 308, ГСП-5, пр. Маршала Жукова, д. 4

На 31 декабря 2017 года акционерами АО Агентство «Роспечать» являются:

Tradelord Enterprises Ltd.	80,27%
Jellicoe Limited	10,87%
Alamar Services Limited	5,60%
Renaissance Securities Limited	2,78%
ООО «Агентство «Книга-Сервис»	0,01%
Физические лица	0,48%

Группа состоит из 37 компаний (37 на 31 декабря 2016, 43 на 31 декабря 2015 года, 44 на 31 декабря 2014 года, 45 на 31 декабря 2012 года, 41 на 31 декабря 2011 года). Все дочерние компании зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе в указанных долях:

Дочерние и контролируемые Группой компании	Город/область	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
ЗАО «АПР»	г. Москва	-	-	-	-	-
ЗАО «ПА «Роспечать»	Тульская область	100%	100%	100%	100%	100%
ЗАО «Печать»	г. Пенза	100%	100%	100%	100%	100%
ЗАО «ПЕЧАТЬ»	г. Самара	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «Роспечать»	г. Санкт-Петербург	100%	100%	100%	100%	100%
ЗАО «Ростдोलпечать»	г. Ростов-на-Дону	92,18%	92,18%	92,18%	92,18%	92,18%
ЗАО «Сибирское агентство «Экспресс»	г. Новосибирск	99,65%	99,65%	99,65%	99,65%	99,65%
ЗАО «Союзпечать»	г. Новочеркасск	99,20%	99,20%	99,20%	99,20%	99,20%
НОАО «Печать»	г. Н.Новгород	97,25%	97,25%	97,25%	97,25%	97,25%
ОАО «Агентство печати «Басманное»	г. Москва	98,25%	98,25%	98,25%	98,25%	98,25%
ОАО «ВТФ «Роспечать»	г. Владимир	91,67%	91,67%	91,67%	91,67%	91,67%
ОАО «ИРКУТСКПЕЧАТЬ»	г. Иркутск	100%	100%	100%	100%	100%
ОАО «Роспечать»	г. Краснодар	90,09%	90,09%	90,09%	90,09%	90,09%
ОАО «Роспечать»	г. Рязань	99,65%	99,65%	99,65%	99,65%	99,65%
ОАО «Роспечать»	г. Тула	89,93%	89,93%	89,93%	89,93%	89,93%
ОАО «Ростпечать»	г. Ростов-на-Дону	85,24%	85,24%	85,24%	85,24%	85,24%
ОАО «Союзпечать»	г. Калуга	100%	100%	100%	100%	100%
ОАО «Союзпечать»	г. Ставрополь	90,29%	90,29%	90,29%	90,29%	90,29%
ОАО «ДПА "Р.О.С. печать»	г. Москва	-	-	100%	100%	100%
ОАО «ЮЖНОЕ АГЕНТСТВО ПЕЧАТИ»	г. Москва	87,73%	87,73%	87,73%	87,73%	87,73%
ООО «Агентство «Газеты в розницу»	г. Екатеринбург	100%	100%	100%	100%	100%
ООО Агентство «Роспечать».	г. Н.Новгород	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «Брянсксоюзпечать»	г. Брянск	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «Максимум»	г. Москва	-	100%	100%	100%	100%
ООО «Пресса»	г. Электросталь	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «РП-Воронеж».	г. Воронеж	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «РП-Екатеринбург»	г. Екатеринбург	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «РОСПЕЧАТЬ-СЕРВИС».	г. Рязань	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «РП-Технологии»	г. Москва	-	-	100%	100%	100%
ООО «Региональная пресса»	г. Н.Новгород	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «Роспечать».	г. Сальск	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «Солярис-М».	г. Брянск	100%	100%	100%	100%	100%
ООО «Торговый дом "РН»	г. Москва	-	-	100%	100%	100%
ООО «Экспресс печать».	г. Казань	-	-	100%	100%	100%
ООО «Экспресс-Пресс».	г. Новосибирск	100%	100%	100%	100%	100%
ЗАО «АПР-авто»	г. Москва	100%	100%	100%	100%	100%
ЗАО «Карма ИТ»	г. Москва	-	-	100%	100%	100%
ООО «Бриз»	г. Брянск	90%	90%	90%	90%	90%
ООО «Ридмаркет»	г. Москва	-	-	-	-	-
ООО «Ридмаркет Центр»	г. Москва	-	-	-	-	-
ООО «Ридмаркет-58»	г. Пенза	-	-	-	-	-
ООО «Ридмаркет-54»	г. Новосибирск	-	-	-	-	-
ООО «Ридмаркет-52»	г. Нижний Новгород	-	-	-	-	-

Условия ведения деятельности.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Российское налоговое, валютное, таможенное законодательство допускает различное толкование и подвержено частым изменениям, а также существует ряд прочих юридических и налоговых препятствий, с которыми приходится сталкиваться предприятиям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу.

Финансовые и экономические условия неблагоприятно повлияли на дебиторов Группы, что в свою очередь влияет на их способность погашения дебиторской задолженности. Ухудшение экономических условий для клиентов может также повлиять на прогнозы руководства в отношении денежных потоков и проводимый анализ в части обесценения финансовых и нефинансовых активов. Исходя из имеющейся информации, руководство Группы должным образом отразило в своих оценках обесценения, пересмотренные расчетные показатели ожидаемых потоков денежных средств.

Руководство не имеет возможности надежно определить степень влияния на деятельность Группы дальнейшего развития экономической ситуации, которое может повлиять на операционную деятельность Группы, и, следовательно, на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

1 Принципы подготовки отчетности

Заявление о соответствии

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

2 Основные принципы подготовки отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости, а также финансовых инструментов, отражаемых по их справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. По справедливой стоимости были отражены основные средства по группе «Земля и здания» на дату перехода на МСФО и инвестиционная собственность. Основные положения учетной политики представлены ниже.

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы,

отраженные в консолидированной отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

Оценка стоимости товарно-материальных 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 и устаревших товарно-материальных запасов, а также частично или полностью поврежденных 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. В отношении поврежденных товарно-материальных запасов начисляется резерв, либо производится списание, в зависимости от степени повреждения. Резерв начисляется в размере разницы между себестоимостью товарно-материальных запасов и их оцененной возможной стоимостью чистой реализации.

Также начисляется резерв по запасам, исходя из оборачиваемости номенклатурных групп. В зависимости от срока оборачиваемости применяются следующие проценты обесценения запасов:

Запасы, находящиеся без движения в течение срока:	Процент обесценения
До 3 месяцев	0%
От 3 до 6 месяцев	30%
От 6 месяцев до 1 года	60%
Свыше 1 года	100%

Сроки полезного использования основных средств

Торговое оборудование амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной задолженности создается на основании фактических данных о возмещаемости дебиторской задолженности, анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов, с учетом работы, проводимой ответственными подразделениям компаний Группы по погашению дебиторской задолженности.

Нормы для создания резерва под обесценение просроченной ДЗ, по реальной к взысканию: 90-180 дней просрочки платежа - 30 %; 180 - 365 дней - 75%, свыше 365 дней - 100%. Нереальная к взысканию задолженность резервируется в размере 100%.

По состоянию на 31.12.2017 г. резерв по обесценению дебиторской задолженности создан в сумме 140 868 тыс. руб. (см. примечание 8 к Консолидированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2017 года). По состоянию на 31.12.2016 года сумма резерва дебиторской задолженности составляет 60 111 тыс. руб.

Непрерывность деятельности

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

В 2017 году произошло выбытие компании ООО «Максимум» (2016 г. ООО «Торговый дом РП», ООО «Экспресс печать», ООО «РП-Технологии», ОАО «ЦПА "Р.О.С. печать», ЗАО «Карма ИТ»).

Допущение о непрерывности деятельности также неприменимо к ООО «Ридмаркет-58» г. Пенза, ООО «Ридмаркет-52» г. Нижний Новгород, ООО «Ридмаркет-54» г. Новосибирск в связи с прекращением операционной деятельности данных компаний в 2014 году. Дополнительное раскрытие показателей не требуется т.к. выручка и результаты операционной деятельности по компаниям, указанным в данном пункте в 2017 году нематериальны.

Основные положения учетной политики

Иностранная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой финансовой отчетности Группы по МСФО является валюта Российской Федерации – российский рубль.

Валюта представления финансовой отчетности Группы по МСФО совпадает с функциональной. Все числовые показатели представлены в рублях и округлены до тысячи.

Консолидация

Для учета вложений используется метод приобретения, в том случае, если материнская компания устанавливает контроль прямым приобретением доли или через одну из подконтрольных ей компаний. Приобретенные или реализованные в течение года вложения отражаются в консолидированной финансовой отчетности от даты приобретения и до даты выбытия, соответственно.

Остатки и обороты, включая прибыли и убытки, по операциям между компаниями Группы исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность составляется с использованием единых принципов учетной политики для аналогичных операций и прочих событий, произошедших при аналогичных обстоятельствах.

Приобретение дочерних компаний и изменение долей владения в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» Группа рассматривает как покупку одной из компаний другой, т.е. учитывает подобные объединения по методу покупки. При этом Группа исходит из того, что в ходе сделки по объединению компаний всегда можно определить компанию-покупателя.

Превышение стоимости инвестиции Группы над долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов (включая нематериальные), обязательств и условных обязательств приобретаемой компании признается как деловая репутация (гудвил). Гудвил отражается в виде отдельного актива, который, в последствие не амортизируется. На каждую из годовых отчетных дат специалисты Группы пересматривают стоимость гудвила и в случае обесценения указанного актива начисляют расход под обесценение, который отражается против первоначальной стоимости гудвила.

Гудвил, возникающий при приобретении у миноритарных акционеров принадлежащей им доли в дочернем предприятии, представляет собой сумму превышения стоимости данной дополнительной инвестиции над балансовой стоимостью приобретенных чистых активов по состоянию на дату обмена.

Метод покупки не применяется Группой при объединении под общим контролем. В этом случае активы и обязательства приобретенной компании отражаются в консолидированной отчетности по балансовой стоимости, определенной в соответствии с данной учетной политикой. Разница между ценой приобретения и балансовой стоимостью чистых активов отражается в капитале.

Изменения в непосредственной доле участия материнского предприятия в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом.

Если контролируемая инвестиция после продажи становится ассоциированной компанией, то в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается признание активов и обязательств, прекращается признание неконтролирующей доли, признается инвестиция в ассоциированную компанию по справедливой стоимости. Любые прибыли и убытки, ранее признававшиеся в составе прочего совокупного дохода должны быть переклассифицированы в состав прибылей и убытков.

Если инвестиция после продажи не становится ассоциированной компанией, то она также должна быть признана по справедливой стоимости.

Если доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании превышает стоимость инвестиции, то Группа:

- пересматривает оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании, а также пересматривает стоимость сделки;
- признает немедленно данное превышение в отчете о совокупном доходе.

В случае если Группа осуществляет инвестицию в компанию, над которой установлен совместный контроль, т.е. согласованное по договору распределение контроля над экономической деятельностью, учет такой инвестиции осуществляется по методу долевого участия.

Если инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании составляют незначительную часть активов Группы, они учитываются в составе прочих активов.

Неконтрольный пакет акций признается по соответствующей ему доле в идентифицируемых чистых активах и не включает гудвил.

Вложения в зависимые компании (обычно инвестиции в уставный капитал в размере от 20% до 50%), на которые Группа оказывает существенное влияние, учитываются по методу долевого участия. В случае, когда зависимая компания несет убытки, Группа отражает свою долю в данных убытках до тех пор, пока текущая стоимость инвестиций не сократится до нуля. Отражение последующих убытков прекращается, за исключением тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства в отношении зависимого общества, либо произвела выплаты от его имени.

При определении контура консолидируемых в финансовой отчетности дочерних или ассоциированных компаний, учитываемых по методу долевого участия, Группа руководствуется, наряду с применимыми МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний», МСФО (ISA) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании», принципом существенности. В этом случае факт исключения дочерних компаний из контура консолидации или неприменение Группой принципа учета по методу долевого участия ввиду нематериального размера активов и финансовых результатов деятельности указанных компаний должен быть раскрыт в соответствующих примечаниях к отчетности.

При консолидации было применено добровольное исключение из ретроспективного подхода по объединению бизнеса, согласно МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (Приложение С). На дату перехода на МСФО (01.01.2011) была рассчитана балансовая стоимость чистых активов всех дочерних предприятий, входящих в Группу на эту дату и условный гудвил. Доходы по приобретению (отрицательный гудвил) были признаны в увеличение консолидированной нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 1 364 155

тыс. руб. Положительный гудвил (1 111 035 тыс. руб.) был признан на дату перехода как актив Группы.

На дату перехода на МСФО (01.01.2011) Группа провела тест на обесценение гудвила. По результату тестирования гудвил был обесценен на сумму 924 183 тыс. руб. Эта сумма была отнесена в уменьшение нераспределенной прибыли прошлых лет Группы, а необесцененный гудвил (186 852 тыс. руб.) был отражен как гудвил на дату перехода на МСФО. На две последующие даты 31.12.2011 и 31.12.2012 было проведено тестирование гудвила на обесценение, которое показало, что обесценения не произошло. Тестирование гудвила на обесценение провела компания ООО «Независимый центр оценки и экспертиз». Группа не располагает информацией, позволяющей сделать вывод о наличии признаков обесценения гудвила по состоянию на 31.12.2017 г.

В консолидированную отчетность Группы на 31.12.2017 и на 31.12.2016 включены активы, обязательства, доходы, расходы и результаты деятельности компании ЗАО «АПР» и дочерних компаний ЗАО «АПР», ООО «Ридмаркет», ООО «Ридмаркет-52», ООО «Ридмаркет-54», ООО «Ридмаркет-58», поскольку Группа контролирует эти компании иным способом. Материнская компания АО Агентство «Роспечать» и ЗАО «АПР» управляются одним и тем же органом управления, который имеет полномочия смещать и назначать ключевой управленческий персонал ЗАО «АПР», а также принимать долгосрочные и краткосрочные бюджеты ЗАО «АПР». Прибыль ЗАО «АПР», ООО «Ридмаркет-52», ООО «Ридмаркет-54», ООО «Ридмаркет-58» и дивиденды, объявленные ЗАО «АПР», распределяются в полном объеме на долю неконтролирующих акционеров.

Основные средства

Основные средства подлежат признанию в качестве актива в случае, если:

- существует вероятность того, что организация получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды; и
- первоначальная стоимость данного объекта может быть достоверно оценена.

Первоначально объекты основных средств подлежат оценке по себестоимости.

Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги за вычетом торговых скидок и возвратов;
- любые затраты, прямо относимые на доставку актива в нужное место и приведение в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства организации;
- первоначальную оценку затрат на демонтаж и удаление объекта основных средств и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке, обязанность в отношении чего организация берет на себя либо при приобретении данного объекта, либо вследствие его эксплуатации на протяжении определенного периода времени в целях, не связанных с производством запасов в течение этого периода.

При подготовке финансовой отчетности по МСФО впервые, компании Группы используют исключение, предусмотренное IFRS 1 п.13 (b) и в качестве первоначальной стоимости основных средств принимают стоимость, по которой основные средства оценены независимым оценщиком на дату перехода на МСФО. Амортизация таких основных средств начисляется, исходя из остаточного срока эксплуатации на дату оценки.

В дальнейшем основные средства по всем группам учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется, начиная с начала месяца, следующего за месяцем приобретения основного средства.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств.

Для проведения теста на обесценение Группа, как правило, привлекает профессиональных оценщиков, которые оценивают возмещаемую стоимость основных средств.

Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от обесценения активов) в Отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло благоприятное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Стоимость существенных модернизаций и усовершенствований капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов.

Расходы на техническое обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. К расходам на капитальный ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей.

Начисление амортизации основных средств начинается с момента, когда они становятся доступными для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства Группы и продолжается в течение всего срока эксплуатации до момента прекращения его признания или до классификации его как предназначенного для продажи.

Для целей финансовой отчетности основные средства классифицируются в соответствии с их функциональным назначением:

<u>Группа основных средств</u>	<u>Срок использования (лет)</u>
Земельные участки	-
Здания и сооружения	10-50
Машины и оборудование	3-30
Прочие	2-7

Нематериальные активы

НМА первоначально оцениваются по себестоимости. Себестоимость приобретенного НМА включает: его покупную цену, импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, а также прямо относимые затраты на подготовку актива к предполагаемому использованию.

В себестоимость НМА, созданного самой компанией включаются только затраты, которые относятся (напрямую или после распределения на обоснованной основе) к созданию, производству или подготовке актива к использованию в соответствии с намерениями руководства.

Себестоимость внутренне созданного НМА – это сумма затрат, понесенных, начиная с даты, с которой НМА стал отвечать условиям признания. Если часть затрат уже была признана в качестве расходов до того момента, когда руководство смогло продемонстрировать выполнение условий признания, они не могут быть впоследствии отнесены на себестоимость НМА.

Внутренне созданные торговые марки, титульные данные, издательские права, списки клиентов, внутренне созданная деловая репутация и аналогичные по сути статьи не подлежат признанию в качестве нематериальных активов, т.к. данные статьи не подлежат точной оценке.

Затраты на разработку интернет-сайта признаются как НМА, только если организация в состоянии продемонстрировать, каким образом ее интернет-сайт будет генерировать вероятные будущие экономические выгоды.

Например, интернет-сайт способен генерировать выручку, включая прямую выручку от размещения на нем заказов. Если компания Группы не сможет показать, каким образом

интернет-сайт, разработанный, прежде всего для продвижения и рекламы ее собственных товаров и услуг, будет генерировать вероятные будущие экономические выгоды, то все затраты на разработку такого интернет-сайта должны признаваться как расходы в тот момент, когда они понесены.

После первоначального признания НМА учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых последующие убытков от обесценения.

Для распределения амортизируемой суммы актива на систематической основе на протяжении срока его полезной службы применяется метод равномерного начисления. Срок полезного использования НМА устанавливается в соответствии с ожидаемым периодом применения актива компанией и возможностью эффективного его использования для получения экономических выгод. Дата начала амортизации устанавливается, как начало месяца, следующего за датой ввода в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения НМА. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости НМА.

Балансовая стоимость НМА уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения НМА за предыдущие отчетные периоды, сторнируется, если произошло благоприятное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Признание НМА прекращается при выбытии, или когда будущие экономические выгоды не ожидаются от его использования и последующего выбытия. Прибыли или убытки, возникающие при выбытии НМА, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой величиной актива, и признаются как доход или расход в отчете о совокупном доходе.

Группа НМА	Срокиспользования (лет)
Компьютерное программное обеспечение, лицензии	2-5
Торговые марки	2
Прочие	по фактическому использованию

Финансовые инструменты

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости.

Данная классификация осуществляется на основе:

- бизнес - модели, применяемой для управления финансовыми активами,
- характеристик договорных денежных потоков, относимых к данному активу.

Группа относит к категории учитываемых по амортизированной стоимости следующие статьи финансовых активов, относящиеся к договорным правам на получение денежных средств или иного финансового актива от другой компании:

- займы выданные;
- торговую дебиторскую задолженность;
- прочую дебиторскую задолженность;

То есть все финансовые активы, в отношении которых предсказуемы денежные потоки вместе с оплатой за предоставление финансирования.

Все остальные финансовые активы классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости.

Любое изменение справедливой стоимости актива, который будет получен в течение периода между датой заключения сделки и датой расчета, не признается в отношении активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (кроме убытков от обесценения). Что касается активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение в справедливой стоимости признается в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода.

Запасы

При первоначальном признании запасы отражаются по себестоимости.

Себестоимость запасов – товаров, сырья, материалов - включает в себя все затраты на приобретение, включая покупную стоимость, налоги, транспортные и другие расходы, относящиеся к затратам на приобретение, а также последующие затраты, понесенные в связи с их обработкой и предпродажной подготовкой.

В связи с отсутствием автоматизированного учета в розничных компаниях Группы, географической диверсифицированности и уровнем технической оснащенности точек продаж (киоски), являющихся также местами хранения основной части товарных запасов, наиболее надежным средством учета и контроля наличия и стоимости запасов являются инвентаризации, проводимые менеджментом розничных компаний Группы. В силу данного обстоятельства, степень ликвидности товарных запасов значительно варьируется.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в консолидированный отчет о движении денежных средств. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Классификация финансовых активов осуществляется руководством в момент их приобретения.

Кредиты и займы

Кредиты и займы полученные, первоначально отражаются по справедливой стоимости в момент их получения, затраты на получение кредита и займа включаются в балансовую стоимость обязательства по займу.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется путем дисконтирования денежных потоков с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам и займам, доступным для Группы на дату получения заемных средств.

Уровень существенности при определении справедливой стоимости долгосрочного кредита и займа принимается как 10% его номинальной стоимости. Если изменение стоимости

происходит менее, чем на 10% номинальной стоимости кредита или займа, то он не дисконтируется и ставка остается без изменений.

Краткосрочные займы не дисконтируются.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочая задолженность по основной деятельности признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог и отражаются в отчете о совокупной прибыли в составе прибылей и убытков, если только они не относятся к операциям, признаваемым напрямую в капитале в том же или другом периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или получить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков по налоговым ставкам, полностью или в основных моментах принятым на отчетную дату. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит оценку неопределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату налогового законодательства Российской Федерации или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования данных обязательств на отчетную дату.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – недвижимость, находящаяся в распоряжении Группы и используемая для получения прибыли от сдачи в аренду или с целью прироста стоимости имущества с течением времени, и которую Группа не занимает в своих целях. Инвестиционная собственность представлена объектами недвижимости (здания, помещения и земля), которые сдаются Группой в операционную аренду.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по справедливой стоимости.

Вознаграждения работникам

Компании Группы создают резервы по неиспользованным отпускам сотрудников.

Резерв по неиспользованным отпускам создается ежеквартально. Для оценки его величины среднедневная заработная плата с учетом страховых взносов на каждого сотрудника по каждой из компаний Группы умножается на количество дней неиспользованного отпуска каждого сотрудника на конец отчетного периода.

Выплаты отпускных, а также денежных компенсаций за неиспользованные отпуска при увольнении работников производятся за счет средств резерва. Неиспользованный остаток резерва (перерасход по резерву) переносится на следующий отчетный период.

Признание выручки

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста активов (или уменьшения обязательств), ведущее к увеличению капитала, но не связанное с вкладами участников; и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и
- затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Все доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Процентные доходы и расходы отражаются на основе метода начислений и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Расход признается произведенным, когда имеет место уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или истощения активов (или увеличения обязательств), ведущее к уменьшению капитала, но не связанное с его распределением между участниками; и когда величина такого уменьшения может быть надежно измерена.

3

Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2017 года:

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).

Указанные изменения, применимые к деятельности Группы, были учтены при подготовке настоящей консолидированной отчетности.

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».
- КРМФО (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте» (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок определения применяемых валютных курсов при первоначальном признании полученных и выданных авансов.
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.
- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018

года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

- Изменения к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены в сентябре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) касаются вопросов одновременного применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- Изменения к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие требования к определению принципов отнесения и прекращения отнесения имущества к инвестиционной недвижимости.
- Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

4 Основные средства

На дату перехода на МСФО (01.01.2011) земельные участки и здания, принадлежащие Группе были оценены компанией ООО «Независимый центр оценки и экспертиз». В результате по этим статьям в отчетности отражена справедливая стоимость на 01.01.2011. Все прочие основные средства отражены по исторической стоимости. Признаков обесценения основных средств на 31.12.2017 и на 31.12.2016 выявлено не было.

5 Инвестиционная собственность

	2017	2016
Стоимость на начало периода	209 823	209 823
Поступления		
Выбытия		
Корректировка справедливой стоимости	-	-
Перевод из основных средств		
Перевод в состав основных средств		
	209 823	209 823

В состав инвестиционной собственности Группы входят 13 зданий, которые Группа предоставила в долгосрочную аренду различным контрагентам. Инвестиционная собственность отражена по справедливой стоимости, которая на 31.12.2012, 2011 и 01.01.2011 рассчитана компанией ООО «Независимый центр оценки и экспертиз». В результате оценки выявлено увеличение справедливой стоимости, которое отражено в разделе «Прочие доходы/расходы» по статье «Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости». Группа не располагает сведениями, позволяющими сделать вывод о наличии факторов, повлиявших на изменение величины справедливой стоимости на 31.12.2017 по сравнению с 31.12.2016.

6 Товарно – материальные запасы

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31.12.2017, 31.12.2016, и 31.12.2015 представлены следующим образом:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Товары для перепродажи	76 574	367 727	413 520
Товары отгруженные	222 643	1 010	1 800
Материалы	12 983	13 940	12 567
Незавершенное производство	423	-	234
Готовая продукция	-	249	369
Прочее	648	421	872
Резерв под обесценение запасов	(55 343)	(64 567)	(88 860)
	<u>257 929</u>	<u>318 780</u>	<u>340 502</u>

7 Займы выданные

30.09.2017 г. выдан краткосрочный займ третьим лицам на сумму 40 000 тыс. руб. под 8,9% годовых.

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2017, 31.12.2016, 31.12.2015 года представлена ниже:

<i>Текущая дебиторская задолженность</i>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Торговая дебиторская задолженность	214 540	122 748	145 495
Расчеты по подписке	88 450	37 248	49 803
Прочая дебиторская задолженность	207 107	233 538	195 150
Авансы выданные	84 984	53 101	83 725
	<u>595 082</u>	<u>446 635</u>	<u>474 173</u>
 Резерв по обесценению дебиторской задолженности	 <u>31.12.2017</u>	 <u>31.12.2016</u>	 <u>31.12.2015</u>
Торговая дебиторская задолженность	(19 899)	(24 191)	(23 458)
Прочая дебиторская задолженность	(117 392)	(31 525)	(36 258)
Авансы выданные	(3 577)	(4 395)	(4 735)
	<u>(140 868)</u>	<u>(60 111)</u>	<u>(64 451)</u>

Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Касса	16 164	11 093	9 050
Средства в банках	60 303	45 557	53 631
Переводы в пути	18 228	9 779	19 284
Краткосрочные депозиты	7 450	288 300	476 000
Прочие денежные средства	11	-	-
	102 155	354 729	557 965

По состоянию на 31.12.2017, 2016 и 2015 справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Денежные средства в пути представляют собой денежную наличность, инкассированную в киосках и других торговых точках розничных региональных компаний Группы, но еще не внесенную в кассу организации и на банковские счета по состоянию на конец года.

На 31.12.2017 г. краткосрочные депозиты, сроком до 3-х месяцев размещены в банке АКБ «СОЮЗ» по ставке 5,2% и АО Банк ГПБ по ставкам 6-6,65% (2016 г. АКБ «СОЮЗ» 9,6%, 2015 г. АКБ «СОЮЗ» 10%).

Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31.12.2017, 2016, 2015 гг. материнская компания Группы АО Агентство «Роспечать» имела акции в следующем количестве:

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Обыкновенные акции	481 681 282	481 681 282	481 681 282
Привилегированные акции	3 875 000	3 875 000	3 875 000
Итого	485 556 282	485 556 282	485 556 282

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 10 копеек за акцию, одной привилегированной акции - 10 копеек за акцию.

Добавочный капитал

Добавочный капитал состоит из премии, представляющей превышение поступлений от продажи дополнительного выпуска 470 056 282 обыкновенных акций 28 апреля 2010 года над их номинальной стоимостью.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям выплачиваются по решению собрания акционеров. Владельцы привилегированных акций имеют право на ежегодное получение дивидендов на одну акцию в размере не менее 10 % от номинальной стоимости одной привилегированной акции.

При этом если сумма дивидендов, выплачиваемая Группой по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивиденда по

каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям. Дивиденды акционерам - владельцам привилегированных акций выплачиваются ежегодно не позднее 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов и дополнительно в дату выплаты дивидендов по обыкновенным акциям.

11 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка приходящихся на акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У материнской компании Группы отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. На 31.12.2017 количество обыкновенных акций в обращении составило 481 681 282 шт. (на 31.12.2016 - 481 681 282 шт.) Показатели прибыли на акцию за 2017 и 2016 годы показаны в таблице:

	2017	2016
Обыкновенные акции	481 681 282	481 681 282
Убыток приходящийся на Акционеров Группы	(261 767)	(69 999)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию	(0,5)	(0,1)

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по состоянию на 31.12.2017, 2016, 2015 годов представлена следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Торговая кредиторская задолженность	551 344	601 601	611 131
Кредиторская задолженность перед персоналом	40 541	50 001	38 554
Расчеты по подписке	305 098	454 034	823 238
Прочая кредиторская задолженность	47 786	13 812	4 300
	<u>944 769</u>	<u>1 119 448</u>	<u>1 477 223</u>

Обычно кредиторская задолженность погашается Группой в течение 30-90 дней, в зависимости от условий договора с поставщиком.

13 Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы	Ставка процента на конец периода	Срок погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКБ «СОЮЗ»	13.75%	2018	193 100	-
МОСКОВСКИЙ ФИЛИАЛ АО "БАНК АКЦЕПТ"	12%	2018	100 000	-
			<u>293 100</u>	<u>-</u>

Сверка движений по обязательствам, возникающим в результате финансовой деятельности Группы, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года, представлена в таблице ниже:

Показатель	Краткосрочные кредиты и займы
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2016 года	-
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>	
Привлечение кредитов и займов	968 500
Погашение кредитов и займов	(968 500)
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	-
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>	
Проценты уплаченные	(19 931)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	(19 931)
<i>Прочие изменения</i>	
Начисление процентных расходов	19 931
Итого прочие изменения	19 931
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2016 года	-
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>	
Привлечение кредитов и займов	1 111 900
Погашение кредитов и займов	(818 800)
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	293 100
<i>Денежные потоки по иным видам деятельности</i>	
Проценты уплаченные	(38 809)
Итого денежные потоки по иным видам деятельности	(38 809)
<i>Прочие изменения</i>	
Начисление процентных расходов	39 257
Итого прочие изменения	39 257
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2017 года	293 548

14 Резервы

Группа создает резервы по отпускам работников. Резервы на 31.12.2016 года и на 31.12.2017 года показаны в таблице ниже. Премии за 2017 г. не планировались, поэтому резервы на премии не создавались.

	Резервы на отпуска
Остаток на 01 января 2016 года	65 279
Резервы, созданные в течение периода	60 588
Резервы, использованные в течение периода	(65 279)
Остаток на 31 декабря 2016 года	60 588

	<u>Резервы на отпуски</u>
Остаток на 01 января 2017 года	60 588
Резервы, созданные в течение периода	61 128
Резервы, использованные в течение периода	<u>(60 588)</u>
Остаток на 31 декабря 2017 года	<u>61 128</u>

15 Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31.12.2017 и 31.12.2016 годов, представлена следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Оптово - розничная торговля	3 894 155	4 851 497
Услуги по подписке	710 413	746 645
Аренда	208 618	205 775
Прочая выручка	<u>107 843</u>	<u>235 223</u>
	<u>4 921 030</u>	<u>6 039 139</u>

Выручка по оптово-розничной торговле за 2017 и 2016 гг. показана без возвратов третьим лицам. Элиминирование возвратов влияет на выручку и операционные расходы в равной степени, не приводя к изменениям в остальных статьях отчета о совокупном доходе и отчете о финансовом положении. В 2016 г. в подписной деятельности был осуществлен переход на договор «купили - продажи» в дополнение к имеющейся агентской схеме.

16 Операционные расходы

Операционные расходы за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Материальные затраты	(2 950 970)	(3 782 733)
Заработная плата	(1 078 156)	(1 155 221)
Транспортировка (доставка и упаковка)	(198 263)	(122 438)
Аренда	(107 874)	(72 004)
Амортизация	(101 466)	(98 881)
Прочие расходы	<u>(188 863)</u>	<u>(360 680)</u>
	<u>(4 625 593)</u>	<u>(5 591 957)</u>

17 Финансовые риски

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Отделы, анализирующие риски помогают руководству удостовериться в том, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит в соответствии с политикой Группы и ее готовностью принимать на себя риски.

Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которых приводится ниже.

Операции Группы подвержены различным финансовым рискам, в связи с чем управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются риск ликвидности, кредитный риск, риск изменения справедливой стоимости и денежных потоков вследствие изменения процентной ставки.

Программа Группы по управлению рисками нацелена на минимизацию возможных негативных воздействий непредсказуемости финансовых рынков на финансовые результаты Группы. Финансовая служба Группы несет ответственность за управление рисками и разрабатывает общие принципы управления рисками и способы решения отдельных вопросов, связанных с возникновением рисков.

Валютный риск

Валютный риск является риском изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовым инструментам в результате изменения курсов иностранных валют.

Группа использует все доступные способы для снижения валютного риска, заключая большинство контрактов с поставщиками, арендаторами и покупателями в рублях. Группа в настоящее время применяет расчеты в рублях с продавцами основных средств, так же как и при привлечении дополнительных средств посредством долговых обязательств.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск является риском невыполнения одной стороной своих обязательств по финансовым инструментам, что в конечном итоге приведет к финансовым потерям другой стороны. Группа не хеджирует кредитные риски.

Политикой Группы является осуществление анализа финансового положения контрагента и получение предварительной оплаты оказываемых услуг, что ведет к минимизации величины кредитного риска. Группа также контролирует дебиторскую задолженность по операционной аренде. Максимальной величиной кредитного риска актива является его балансовая стоимость.

Группа подвержена кредитному риску, но минимизирует его, разрабатывая процедуры снижения риска. Перед подписанием существенного контракта Группа проводит процедуры проверки контрагентов, включая исследование финансового положения и платежеспособности, предыдущего опыта, квалификации и репутации контрагента в соответствующей области. Группа также проводит юридическую экспертизу договоров и прочей существенной документации по соответствующим сделкам с привлечением как собственных, так и независимых юридических консультантов.

(b) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск неспособности Группы погасить обязательства при наступлении срока платежа. Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточной величины денежных средств, способность привлечения финансирования и возможность оперативного управления в случае нехватки средств. Руководство Группы тщательно контролирует уровень ликвидности. В управленческих целях Группа разработала систему бюджетирования, включающую планирование денежных потоков и их контроль с целью обеспечения наличия необходимых фондов для финансовых нужд.

Руководство Группы контролирует риск ликвидности путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, а также путем разработки стратегии

функционирования на каждый финансовый период, основанной на движении денежных потоков. Планирование денежных потоков осуществляется ежегодно и подлежит ежемесячному анализу.

Кроме того, руководство Группы контролирует объемы привлеченного финансирования и текущие инвестиционные расходы на ежедневной основе, контролирует выручку и анализирует структуру расходов, осуществляет контроль над выполнением плановых показателей для своевременного погашения обязательств. Группа планирует денежные потоки ежедневно, ежемесячно и ежегодно, контролирует источники денежных потоков, объемы привлеченного финансирования и текущие инвестиционные расходы на ежедневной основе. Группа также располагает источниками для финансирования текущих расходов.