

Утвержден
Решением № 189-Л
единственного участника
Общества с ограниченной ответственностью
«Лента»
от «28» апреля 2017 года

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ за 2016 год
Общества с ограниченной ответственностью
«Лента»

г. Санкт-Петербург

Полное фирменное наименование

Общество с ограниченной ответственностью «Лента» (далее по тексту - «Общество», ООО «Лента»)

Сокращенное фирменное наименование Общества: ООО «Лента»

Место нахождения Общества

Место нахождения: 197374, г. Санкт-Петербург, ул. Савушкина, д. 112

Почтовый адрес: 197374, г. Санкт-Петербург, ул. Савушкина, д. 112

Номера контактных телефонов Общества, адрес электронной почты

Тел.: 8 (812) 336-39-69

Факс: 8 (812) 380-61-50

Адрес электронной почты: bondsadmin@lenta.com

Адрес страницы в сети «Интернет», на которой публикуется текст годового отчета Общества

www.lenta.com; <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32010>

Оглавление

1. Положение Общества в отрасли.....	4
2. Приоритетные направления деятельности Общества.....	4
3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности	5
4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в денежном выражении	5
5. Перспективы развития Общества	5
6. Отчет о размере распределяемой прибыли между участниками Общества	5
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	5
8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» крупными сделками, а так же иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении	22
9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении.....	24
10. Состав Совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах Совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение долями Общества в течение отчетного года.....	24
11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) Общества и членах коллегиального исполнительного органа Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение долями Общества.....	26
12. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, и каждого члена Совета директоров Общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года.....	27
13. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.	28
14. Иная информация.	28

1. Положение Общества в отрасли

ООО «Лента» входит в число крупнейших игроков продуктового ритейла в России. Общество занимает пятое место в десятке крупнейших российских продовольственных ритейлеров по общему объему продаж за 2016 г., в соответствии с публично доступной информацией.

Общество было одной из первых российских компаний, которые начали формировать культуру оптовой и розничной торговли в России, и более чем за 20 лет прошло путь развития от небольшого магазина-склада в Санкт-Петербурге до сети гипермаркетов федерального значения и одного из лидеров российского ритейла.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в 83 городах различных регионов России работает 191 гипермаркет сети «Лента», и 49 супермаркетов в Москве, Санкт-Петербурге и Центральной России. Средний гипермаркет «Ленты» имеет 5 758 кв.м. торговой площади. Компания оперирует семью собственными распределительными центрами. «Лента» в основном занимается развитием форматов гипермаркетов и супермаркетов с низкими ценами на ключевые категории продуктов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года компания имеет более 10,5 миллионов активных держателей карт лояльности. Около 93% всех продаж в магазинах «Ленты» в 2016 г. были осуществлены с использованием таких карт. Головной офис Общества, традиционно, расположен в г. Санкт-Петербург.

2. Приоритетные направления деятельности Общества

Основным видом деятельности Общества является розничная торговля продуктами питания и товарами народного потребления. Доля выручки от продаж от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж Общества за 2016 год составила 96,25%.

Общество осуществляет указанную деятельность через собственную сеть одноимённых гипермаркетов «Лента», первый из которых был открыт в 1999 году в Санкт-Петербурге. В течение 2016 года открыт 51 новый гипермаркет и 17 супермаркетов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года общее количество магазинов «ЛЕНТА» составляет 191 гипермаркет в 83 городах России и 49 супермаркетов в Санкт-Петербурге, Москве, Ленинградской области, Московской области и Калужской области. Общая торговая площадь на 31 декабря 2016 года составила 1 146 148 кв.м. (+29,9% по сравнению с показателем на 31 декабря 2015 года). В Санкт-Петербурге работает 35 гипермаркетов Общества, по 7 - в Новосибирске и Москве, 6 – в Омске, по 5 – в Новокузнецке и Челябинске, по 4 – в Волгограде, Красноярске, Тюмени, Уфе, по 3 – в Барнауле, Иваново, Кемерово, Краснодаре, Нижнем Новгороде, Ростове-на-Дону, Томске, Ярославле, по два гипермаркета в Белгороде, Великом Новгороде, Воронеже, Екатеринбурге, Иркутске, Магнитогорске, Нижнем Тагиле, Новороссийске, Оренбурге, Пензе, Петрозаводске, Рязани, Самаре, Саратове, Ставрополе, Сургуте, Сыктывкаре, Таганроге, Тольятти, Ульяновске, Череповце, по одному в Альметьевске, Армавире, Астрахани, Балаково, Балашихе, Бийске, Брянске, Владимире, Волжском, Вологде, Грозном, Димитровграде, Елино, Железноводске, Железно-Дорожном, Ижевске, Йошкар-Оле, Истре, Казани, Калуге, Костроме, Курске, Липецке, Мурманске, Набережных Челнах, Нижнекамске, Новочеркасске, Новошахтинске, Одинцово, Орле, Орске, Перми, Прокопьевске, Пскове, Саранске, Сергиевом-Посаде, Смоленске, Твери, Тобольске, Туле, Ханты-Мансийске, Чебоксарах, Энгельсе, Юрге. 12 супермаркетов сети «ЛЕНТА» действуют в г. Санкт-Петербурге и Ленинградской области, 14 – в Москве, 20 – в Московской области, три супермаркета в г. Калуга и Калужской области.

Лента использует три формата гипермаркетов:

- (i) «стандартный», с торговой площадью около 7 300 кв. м (меньше, чем у большинства западноевропейских гипермаркетов) и примерно 26 000 единиц складского учета (SKU);
- (ii) «компактный», с торговой площадью около 4 920 кв. м и примерно 17 000 – 19 000 единиц складского учета (SKU); и
- (iii) «суперкомпактный», с торговой площадью около 3 000 кв. м и примерно 12 000 единиц складского учета (SKU). В основном все гипермаркеты «Лента» работают 7 дней в неделю 24 часа в сутки.

А также формат «супермаркет», с торговой площадью около 900 кв. м и примерно 6 200 единиц складского учета (SKU).

3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности

Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности Общества не предусмотрен.

4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в денежном выражении

По данным Общества, совокупные затраты ООО «Лента» на оплату использованных в течение 2016 года энергетических ресурсов, а именно электроэнергии и топлива, равны 3 527 244 тыс. рублей.

5. Перспективы развития Общества

В планах будущей деятельности Общества на 2017 и последующие годы – расширение и развитие федеральной сети. В 2017 году компания «Лента» планирует продолжить открытия новых гипермаркетов и супермаркетов, как в традиционных, так и в новых для себя городах.

При реализации стратегии роста основное внимание Общество обращает на расширение присутствия в Центральном, Северо-Западном, Сибирском федеральных округах, с усилением экспансии в Уральском, Приволжском и Южном федеральных округах.

Общество планирует продолжить реализацию стратегии развития мультиформатной торговой сети, как за счёт развития формата «супермаркет», так и различных форматов гипермаркета (стандарт, компакт, суперкомпакт).

В планах - дальнейшее активное развитие собственной логистической инфраструктуры, поддерживающей рост торговой сети.

В 2017 году Компания планирует значительно увеличить количество супермаркетов. Придерживаясь консервативной финансовой политики, а также учитывая недавнее приобретение у компании Kesko 11 гипермаркетов, «Лента» приняла решение об открытии меньшего количества гипермаркетов в 2017 году по сравнению с прошлым годом (органический рост), при этом увеличивая количество открытий супермаркетов. Компания по-прежнему видит на рынке много возможностей для открытия гипермаркетов – план на 2017 г. уже утверждён, и программа по открытиям гипермаркетов на 2018 год уже сформирована.

6. Отчет о размере распределяемой прибыли между участниками Общества

В 2016 году распределение прибыли между участниками Общества не осуществлялось.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Указанные риски даются по состоянию на дату утверждения настоящего отчёта и могут не учитывать событий, произошедших после данной даты.

В настоящем разделе приводится подробный анализ следующих факторов риска:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с деятельностью Общества.

Общество дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но представленный ниже перечень рисков и описание их факторов не являются исчерпывающими. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Обществу в настоящий момент ничего не известно или которые Общество считает несущественными, может также оказать негативное влияние на основную деятельность и финансовые показатели Общества.

Все оценочные суждения, законы и нормативные акты Российской Федерации, упомянутые или используемые для анализа и раскрытия информации в настоящем Годовом отчете, используются в редакции, действительной по состоянию на дату утверждения настоящего Годового отчета, если иное не указано в тексте настоящего Годового отчета.

Общество осуществляет свою деятельность в сфере розничной торговли продовольственными и непродовольственными товарами. В связи с тем, что дочерние общества не осуществляют самостоятельной хозяйственной деятельности, здесь и далее описание рисков приводится непосредственно для Общества.

Политика Общества в области управления рисками:

Управление рисками Общества осуществляется в рамках общей политики в области управления рисками Общества, основанной на комплексном подходе и продуманных решениях менеджмента, позволяющих не только оптимально действовать в условиях неопределенности и связанных с ней рисков, но и эффективно использовать открывающиеся возможности для развития Общества. Процесс управления рисками у Общества начинается на стадии разработки стратегии и затрагивает все стороны его деятельности. Политика Общества в области управления рисками состоит в обеспечении оптимального баланса между развитием Общества, его финансовыми показателями и допустимым уровнем риска. Управление рисками Общества включает в себя: идентификацию, анализ, оценку, определение допустимого уровня и приоритезацию рисков, планирование и согласование мероприятий по управлению рисками, мониторинг и контроль по всем типам рисков, присущих бизнесу Общества, по всей организационной структуре и географии присутствия Общества, а также выявление и использование факторов, способных оказать позитивное влияние на деятельность Общества. Информирование руководства Общества происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения (поддержка механизма контроля и принятия решений по управлению рисками коллегиальными органами управления на различных уровнях иерархии Общества в зависимости от приоритета рисков и их важности для Общества).

Более подробно политика Общества в области управления рисками описана в пунктах 7.1-7.5 настоящего отчета.

Последовательность описания рисков ниже не отражает степени вероятности их реализации или уровня материальности их возможного эффекта на результаты деятельности Общества.

7.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Общества на его деятельность. Приводятся наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия Общества в этом случае.

Общество осуществляет свою деятельность в различных регионах Российской Федерации. Общество не осуществляет и не планирует в дальнейшем осуществлять свою деятельность на внешнем рынке, в связи с чем, изменения в отрасли на внешних рынках не скажутся на деятельности и финансовом положении Общества.

Риски в данном разделе описываются только для внутреннего рынка.

Общество осуществляет свою деятельность в отрасли розничной торговли продовольственными и непродовольственными товарами, которая является одной из самых динамично развивающихся отраслей российской экономики.

Отраслевые риски Общества связаны с рядом факторов, негативное изменение которых может существенным образом отразиться на деятельности и финансовом положении Общества. Среди этих факторов можно выделить:

- Изменение объёма платежеспособного потребительского спроса.

Возможное негативное изменение данного фактора связано, прежде всего, с сокращением величины располагаемых доходов населения вследствие ухудшения макроэкономических условий как в России в целом, так и в отдельных регионах присутствия Общества. Замедление темпов экономического развития, или даже возможная дестабилизация экономической ситуации, влияет на покупательскую способность населения и может привести к замедлению динамики роста и снижению рентабельности розничной торговли, как отрасли в целом. Общество, являясь частью этой отрасли, в полной мере ощутит на себе влияние этих факторов.

Оценивая текущую макроэкономическую ситуацию в России в целом и в большинстве её регионов, необходимо принимать во внимание, что экономика России является частью мировой экономики, и все внешние макроэкономические процессы находят своё отражение в экономике России. Особенно сильное внешнее негативное воздействие на российскую экономику оказывает снижение уровня цен на нефть, газ, иные энергоносители, полезные ископаемые и сырьё, являющиеся традиционными объектами российского экспорта и составляющие основную часть ВВП страны.

Среднемесячная цена на нефть марки «Urals» в декабре 2016 года составила 51,9 долл. США за баррель, увеличившись на 42,6 % по сравнению с аналогичным показателем за декабрь 2015 года (36,4 долл. США за баррель). Однако средний уровень цен в 2016 году остался ниже среднего уровня за предшествующий 2015 год (41,6 против 51,2 долл. США за баррель).¹

Устойчиво низкий уровень цен на нефть оказывает негативное влияние на экономику Российской Федерации в целом в силу преобладающей доли сырьевой составляющей в ВВП. Ухудшение экономической ситуации привело к снижению платежеспособного спроса в стране. Дальнейшее снижение цен на нефть и другие энергоносители в будущем может иметь серьезные негативные последствия для экономики Российской Федерации: ослабление национальной валюты, ускорение инфляции и усиление оттока капитала. Под действием этих факторов экономика может столкнуться с резким ослаблением инвестиционного спроса, еще большим падением реальных располагаемых доходов населения, и, как следствие, сокращением потребительских расходов.

В целом за 2016 г. реальная заработная плата увеличилась на 0,6 процента². Реальные располагаемые денежные доходы по данным Росстата³ (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен) в 2016 году снизились по сравнению с 2015 годом на 5,9%, что явилось самым большим снижением с 1999 года. В декабре 2016 г. ускорилось сокращение оборота розничной торговли как в годовом выражении, так и по данным с исключением сезонного фактора. В результате, разрыв в динамиках реальной заработной платы и оборота розничной торговли увеличился. В целом за 2016 г. розничный товарооборот непродовольственными товарами снизился на 5,1 %, оборот продовольственными товарами - на 5,3 процента. В результате, снижение оборота розничной торговли в целом составило 5,2 процента⁴.

Общество не в состоянии сколько-нибудь значительным образом влиять на изменения макроэкономической ситуации, но проводит постоянный её мониторинг на основе статистических данных, прогнозов МЭР РФ и отчётов внешних и внутренних аналитиков и использует их при формировании планов своей деятельности и развития. Особую роль играет анализ макроэкономической ситуации в регионах, где Общество продолжает осуществлять экспансию. Подобный анализ позволяет оценить демографическую ситуацию в регионе, потенциальную покупательскую способность населения, общий объём потребительского спроса, динамику его роста и влияние на рентабельность нового инвестиционного проекта.

¹ На основании данных о среднемесячных мировых ценах на отдельные товары, публикуемых на сайте Министерства экономического развития Российской Федерации <http://economy.gov.ru>

² МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. ОБ ИТОГАХ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2016 ГОДУ, - Москва Февраль, 2017 г.

³ Федеральная служба государственной статистики. Отчет «Социально-экономическое положение России» за 2016 год <http://www.gks.ru>

⁴ МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. ОБ ИТОГАХ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2016 ГОДУ, - Москва Февраль, 2017 г.

- Изменение структуры потребительского спроса или предпочтений покупателей.

Возможное изменение данного фактора связано как с макроэкономической ситуацией, так и с социальными изменениями в обществе, его развитием, особенностями в предпочтениях покупателей в различных регионах России. Под воздействием изменения макроэкономической ситуации, позитивным или негативным, структура спроса населения меняется в сторону потребления более дорогих или более дешёвых товаров. По мере социального развития общества и роста благосостояния потребители начинают обращать внимание на качественные характеристики товара, на бренды, как символы этих характеристик и на качество сервиса, сопутствующего продаже товаров и услуг. Существенное влияние на структуру спроса оказывает склонность покупателей отдавать предпочтение товарам локальных производителей.

Изменение структуры потребительского спроса может существенно отразиться на операционной деятельности и финансовых результатах Общества. Постоянный мониторинг и анализ изменений предпочтений покупателей в каждом отдельном регионе позволяют гибко и эффективно реагировать на изменение данного фактора и предлагать покупателям наиболее востребованный ассортимент, включающий в себя продукты питания и непродовольственные товары как известных федеральных брендов, так и товаров локальных поставщиков. В случае снижения платежеспособного спроса населения Общество предпримет все необходимые действия, связанные с изменениями в ценовой политике и ассортименте предлагаемых товаров, для того, чтобы сохранить лояльность покупателей.

Фактор сезонности имеет незначительное влияние на результаты деятельности Общества в связи с тем, что 87,9% от объема продаж Общества составляют продовольственные товары покупательский спрос на которые, в целом, мало подвержен сезонным колебаниям. Можно выделить только кратковременные периоды повышения покупательской активности в предпраздничные и праздничные дни и последующее незначительное снижение активности покупателей сразу после праздников.

Значительное увеличение оборота происходит перед новогодними праздниками, когда выручка вырастает в среднем на 50% (преимущественно в течение последних двух недель года), снижение объема продаж после новогодних праздников, рост продаж в связи с Международным женским Днём 8 марта, падение продаж мясной продукции весной, поскольку некоторые покупатели соблюдают Великий пост, индивидуальные для каждого магазина изменения в зависимости от его месторасположения, связанные с «дачным» сезоном. Продажа сезонной продукции влияет на промежуточные результаты.

- Усиление конкуренции на рынке розничной торговли.

По состоянию на 31 декабря 2016 года общее количество магазинов «ЛЕНТА» равно 240, включая 191 гипермаркет в 83 городах России и 49 супермаркетов в Санкт-Петербурге, Москве, Калуге, Ленинградской области, Московской области и Калужской области.

Основными действующими конкурентами Общества на внутреннем рынке являются следующие торговые сети: Магнит, X5 Retail, Ашан, Дикси, О'кей и Metro.

Отрасль розничной торговли в целом в России является высоко конкурентной, однако во многие города России современные продовольственные ритейлеры проникли в еще недостаточной мере. По мере развития этих рынков и расширения розничных сетей, соперничающие между собой ритейлеры будут конкурировать по цене, ассортименту продукции, качеству продукции, местоположению, уровню обслуживания и состоянию магазина.

Конкуренция в формате гипермаркета, в котором традиционно представлено Общество, наиболее сильна в Санкт-Петербурге, затем идёт Москва и крупные региональные центры, такие, как Новосибирск, Краснодар, Омск, Уфа, Екатеринбург. Внутри регионов, в областных центрах, где проникновение крупных федеральных торговых сетей ещё не так значительно, конкуренцию современным торговым форматам составляют, в основном, местные торговые сети и отдельные магазины традиционной розницы. В результате, уровень конкуренции на уровне областных центров ещё достаточно низок, что позволяет Обществу, как крупной федеральной торговой сети, активно развиваться в этих городах. Учитывая влияние этого фактора, Общество планирует продолжить открытие новых гипермаркетов в таких городах, что позволит ему снизить негативное влияния данного фактора на свою деятельность.

Такая ситуация привлекает на региональный уровень и других, в том числе и новых, сетевых игроков, и это, может в будущем привести к усилению конкуренции. В этом случае конкуренция переходит от конкуренции между розничными форматами к конкуренции внутри форматов на

основании местоположения магазина, широты ассортимента товаров, соотношения качества товара и его цены, качества сервиса внутри и вокруг магазина.

Общество осуществляет постоянный мониторинг состояния конкурентной среды, как в традиционных, так и в новых для себя регионах для того, чтобы совершенствовать свои бизнес-процессы и сохранять максимальную устойчивость сопоставимого роста на уровне отраслевых лидеров.

- Изменение цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Общества.

Общество осуществляет свою деятельность только на внутреннем российском рынке. Общество не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке. Доля прямого импорта товаров за 2016 год составила порядка 4,23 % от общей суммы закупаемых Обществом товаров, что не является существенным в масштабах бизнеса Общества.

Общество подвержено рискам изменения цен на товары, приобретаемые им для дальнейшей розничной реализации, а также на сырьё и услуги, потребляемые Обществом. Резкое и значительное повышение цен на товары и сырьё и тарифов на услуги приведёт к повышению себестоимости реализуемых Обществом товаров и увеличению операционных расходов, сократит рентабельность его деятельности и, в конечном счете, может оказать негативное влияние на Общество. Однако, как было рассмотрено выше, Общество имеет достаточно инструментов для того, чтобы минимизировать такое негативное влияние.

- Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества, и их влияние на деятельность Общества.

Общество осуществляет реализацию продовольственных и непродовольственных товаров только на внутреннем рынке Российской Федерации. Общество не осуществляет в настоящее время и не планирует осуществлять в дальнейшем деятельность на внешнем рынке. В связи с этим, риски, связанные с возможным изменением цен на товары, реализуемые Обществом, на внешнем рынке у Общества отсутствуют, и информация в данном пункте приводится только относительно внутреннего российского рынка.

Среди факторов, которые могут привести к изменению цен на товары, реализуемые Обществом в своей розничной сети, можно выделить следующие:

- Негативное изменение макроэкономической ситуации в стране, и как следствие, снижение платежеспособного спроса населения,

- Усиление конкуренции со стороны других торговых сетей.

Под воздействием влияния данных факторов Общество будет вынуждено снизить цены на реализуемые товары для того, чтобы сохранить лояльность покупателей.

Негативное изменение цен на товары, реализуемые Обществом, может оказать существенное влияние на финансовые показатели деятельности Общества при условии, что у Общества не будет возможности в приемлемые сроки снизить закупочные цены на товары для реализации. Общество имеет возможность сделать это, как за счёт пересмотра ценовых соглашений с действующими поставщиками, так и за счёт приобретения товаров у новых поставщиков. В этих условиях Общество особое значение будет уделять сохранению высокого качества реализуемых товаров.

Предполагаемые действия Общества в случае изменений в отрасли:

В случае негативных изменений в отрасли, приводящих к возникновению одного или группы рисков описанных выше, Общество незамедлительно предпримет все необходимые меры для минимизации влияния этих изменений на деятельность Общества.

Общество осуществляет постоянный мониторинг как состояния отрасли в целом, так и отдельных факторов и процессов, что позволяет ему с высокой долей вероятности прогнозировать появление различных негативных изменений в отрасли и своевременно формировать перечень конкретных мероприятий для уменьшения их влияния.

В силу того, что у Общества отсутствует возможность прямого влияния на большинство факторов, приводящих к негативным изменениям в отрасли, оно не может гарантировать, что осуществление даже всех необходимых действий приведёт к существенному улучшению возникшей неблагоприятной ситуации. В качестве действий, которые Общество предполагает осуществить в случае изменения в отрасли можно выделить:

- Территориальная экспансия в регионы России, наиболее перспективные с точки зрения потенциального роста.
- Перераспределение ресурсов в пользу наиболее рентабельных и перспективных торговых комплексов.
- Модернизация стандартного формата гипермаркетов Общества и дальнейшее развитие других форматов гипермаркетов («компактный» и «суперкомпактный») и супермаркетов.
- Развитие собственных бизнес-процессов там, где это позволит усилить контроль над операционными расходами и снизить зависимость от услуг, предоставляемых сторонними компаниями.
- Изменения в ценовой и ассортиментной политике с целью сохранения лояльности покупателей и поддержания необходимого уровня продаж товаров.
- Оптимизация операционных и управленческих расходов.
- Налаживание других каналов поставок для замены запрещенных к ввозу продуктов (к примеру, увеличив объем отечественных поставок и принятия поставок от стран, не попавших под российские санкции).
- Пересмотр ценовых соглашений с действующими поставщиками.
- Сохранение высокого качества реализуемых товаров и сервиса в торговых комплексах Общества.

7.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Санкт-Петербург. По состоянию на 31 декабря 2016 года гипермаркеты Общества работают в 83 городах различных регионов Российской Федерации, супермаркеты – Санкт-Петербурге, Москве, Калуге, Ленинградской области, Московской области и Калужской области.

Страновые риски. Российская Федерация

Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества.

В связи с тем, что Общество зарегистрировано и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Общества, это риски, связанные с изменением экономической и политической ситуации в России.

16 сентября 2016 г. Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's подтвердила долгосрочный и краткосрочный суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте на уровне «BB+/B», долгосрочный и краткосрочный суверенные кредитные рейтинги по обязательствам в национальной валюте на уровне «BBB-/A-3». Прогноз по рейтингам пересмотрен с «Негативного» на «Стабильный».

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings 14 октября 2016 года подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России на уровне «BBB-». Прогноз российского рейтинга пересмотрен с «Негативного» на «Стабильный».

Международное рейтинговое агентство Moody's 22 апреля 2016 года подтвердило суверенный кредитный рейтинг России на уровне Ba1 с негативным прогнозом.

Наряду с колебаниями мировых цен на сырьевые товары и проблемами на глобальных рынках капитала социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать внутренние факторы, такие, как:

- Внутренняя макроэкономическая нестабильность,

- Политическая и государственная нестабильность,
- Недостаточная развитость и капитализация национальной банковской системы,
- Медленная адаптация инфраструктуры России к требованиям современной экономики.

Результатом воздействия всех вышеуказанных факторов в целом и каждого из них в отдельности, в нашей стране являются:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- сложная демографическая ситуация;
- несовершенство судебной системы;
- неоднозначность и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного функционирования бизнеса со стороны чиновников различных уровней власти;
- высокая зависимость доходов и налоговых поступлений бюджета от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

Экономика России очень чувствительна к колебаниям мировых цен на нефть, газ, полезные ископаемые и сырьё, составляющих основную часть ВВП страны. Падение цен на эти традиционные товары российского экспорта негативно отражается на состоянии экономики страны в целом и на развитии и результатах деятельности Общества в частности.

Российская экономика является частью мировой экономики, поэтому снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира оказывают на неё влияние.

Санкции, введенные Европейским Союзом и США, имеют существенные последствия для российской экономики – в частности, "секторальные" санкции, основным последствием которых стало то, что некоторые ведущие банки России не имеют доступа к иностранному капиталу (ввиду того, что резидентам ЕС и США запрещено предоставлять им финансирование в виде заемных средств на срок свыше 30 дней или заниматься выпуском нового акционерного капитала и оказывать сопутствующие услуги), привели к росту общей стоимости капитала в России и стали одним из факторов повышения кредитных ставок в России. Наличие вышеуказанных факторов оказывает негативное влияние на стоимость финансирования, а также неблагоприятно отражается на покупательской способности населения, что может негативно сказаться на развитии и финансовых результатах деятельности самого Общества.

Инфраструктура России, в первую очередь в области энергетики, коммунальных сетей и транспортных коммуникаций, была создана в советскую эпоху, и то финансирование и обслуживание, которые она получала за последние десятилетия, явно недостаточны для того, чтобы говорить о её соответствии требованиям современной экономики. Среди элементов инфраструктуры, особенно нуждающихся в улучшении, можно выделить: железные дороги и автомагистрали, средства выработки и передачи электроэнергии, коммунальные сети. Огромный объём требуемых капиталовложений и государственное регулирование тарифов до сих пор являются серьёзным препятствием для привлечения достаточного объёма частных инвестиций в эти отрасли. Текущее состояние инфраструктуры в России сдерживает экономическое развитие, усложняет транспортировку товаров, увеличивает издержки хозяйственной деятельности компаний и, в конечном итоге, может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое состояние Общества.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Общество также не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

По оценкам Общества, риски стихийных бедствий, затрагивающих значительные территории страны, а также риск возможного прекращения транспортного сообщения минимальны.

Региональные риски. Санкт-Петербург

Город Санкт-Петербург, в котором Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане городов России и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного экономического и финансового спада, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. По оценкам ведущих международных рейтинговых агентств Standard&Poor's, FITCH и Moody's, Санкт-Петербург входит в группу наиболее промышленно развитых российских регионов с высоким уровнем диверсификации.

6 марта 2015 года служба кредитных рейтингов Standard & Poor's подтвердила долгосрочный кредитный рейтинг Санкт-Петербурга на уровне «BB+», после чего отозвала рейтинг в связи с истечением срока контрактных отношений. На момент отзыва прогноз изменения рейтингов был «Негативным». Standard & Poor's ограничивает кредитные рейтинги Санкт-Петербурга уровнем долгосрочного кредитного рейтинга Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте.

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings 29 октября 2016 года подтвердило долгосрочные рейтинги Санкт-Петербурга в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-», краткосрочный рейтинг в иностранной валюте на уровне «F3» и национальный долгосрочный рейтинг на уровне «AAA(rus)». Прогноз по долгосрочным рейтингам Санкт-Петербурга и национальному долгосрочному рейтингу – «Стабильный». Рейтинги города сдерживаются рейтингами Российской Федерации («BBB-»/прогноз «Стабильный»).

Международное рейтинговое агентство Moody's 26 апреля 2016 года подтвердило рейтинги Санкт-Петербурга на уровне Ba1 с негативным прогнозом.

Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий на территории Санкт-Петербурга и Северо-Западного региона в целом, в ближайшее время Обществом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время Обществом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона позитивно влияет на деятельность Общества и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации в целом и в городе Санкт-Петербург как достаточно стабильную и прогнозируемую.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Общество осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. В случае отрицательного влияния макроэкономической ситуации в России на деятельность Общества, оно планирует предпринять масштабную антикризисную программу, включающую в себя комплекс мер, направленных на устранение сложившихся негативных изменений. Определить в настоящее время конкретные действия Общества при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события не представляется возможным, так как разработка адекватных, соответствующим событиям, мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля и влияния Общества.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества и негативно сказаться на возможности Общества своевременно и в полном объеме исполнять обязательства по облигациям Общества.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в сейсмологически благоприятном регионе (город Санкт-Петербург) и осуществляет свою основную деятельность в городе Санкт-Петербурге и других регионах с налаженной инфраструктурой, в связи с чем риски, связанные с географическими особенностями регионов, в том числе, повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью регионов, отсутствуют.

Аналогичную оценку указанных рисков (отсутствие), можно отнести и к Российской Федерации, являющейся государством – страной инкорпорации Общества.

7.3. Финансовые риски

Подверженность Общества рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Общества либо в связи с хеджированием, осуществляемым Обществом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Общество подвержено влиянию следующих основных финансовых рисков:

Инфляционный риск. При росте инфляции денежные доходы, получаемые Обществом, будут обесцениваться с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем расти. Это происходит вследствие того, что инфляция издержек (стоимости сырья, товаров и услуг, используемых Обществом в хозяйственной деятельности) растёт опережающими темпами по отношению к росту отпускных цен, по которым Общество имеет возможность реализовать товары в своей торговой сети.

Валютный риск. Данный риск представляет собой опасность потерь (увеличения расходов) Общества, связанных с изменением курса рубля по отношению к другим валютам, в первую очередь Доллару США и Евро. Данный риск возникает при наличии у Общества обязательств по оплате в адрес поставщиков товаров и услуг, номинированных в иностранной валюте.

Процентный риск. Данный риск представляет собой вероятность потерь (увеличения расходов) Общества, связанных с изменением процентных ставок, как по обязательствам Общества, так и по его финансовым вложениям. Риск изменения процентных ставок по финансовым вложениям Общества не оказывает на него существенного влияния, так как депозитными договорами и договорами займа предусмотрена фиксированная процентная ставка, экономически обоснованная для Общества. Риск изменения процентных ставок по долговым обязательствам может оказать существенное влияние на финансовое положение Общества.

По состоянию на 31.12.2016 года 36,5% долгового портфеля Общества составляют кредитные соглашения с плавающей процентной ставкой, основу которой составляет ставка MOSPRIME. MosPrime Rate (Moscow Prime Offered Rate) – индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке. Фиксация данной ставки для целей определения ставки процента по указанным кредитным соглашениям Общества происходит ежеквартально или ежемесячно. Для хеджирования риска, связанного с колебаниями этой ставки в течение всего срока действия основного (хеджируемого) обязательства, Общество 17.04.2013 года заключило сделки процентного свопа и фиксации максимума процентной ставки, действующие до 12.04.2018 года. 15.11.2013 года Общество заключило сделки процентного свопа и фиксации максимума процентной ставки, действующие до 12.11.2018 года. В результате данных мер по

состоянию на конец 4-го квартала 2016 года только 12,5% от всех долговых обязательств Общества подвержены риску повышения процентной ставки в ближайшие годы.

Риск ликвидности. Данный риск представляет собой вероятность потери Обществом способности в краткосрочном или долгосрочном периоде исполнять свои обязательства вследствие нехватки денежных средств. Нехватка денежных средств может образоваться в результате убытков Общества, полученных, в том числе, под влиянием остальных финансовых рисков, в сочетании с отсутствием возможности привлечения необходимого финансирования на долговом рынке. Наступление такого рискованного события может повлечь за собой штрафы, пени, ущерб деловой репутации Общества и так далее. Управление риском ликвидности осуществляется Обществом путем анализа и планирования денежных потоков в краткосрочной (1 и 13 недель) и долгосрочной (1 и 3 года) перспективе. В основе лежит консервативный подход к управлению ликвидностью и долговой нагрузкой, в том числе предполагающий:

- Поддержание долгосрочной структуры кредитного портфеля путём финансирования новых инвестпроектов за счёт собственных средств и долгосрочных заимствований, по срокам погашения совпадающих с денежными потоками базовых активов. По состоянию на 31.12.2016 года доля долгосрочных заимствований в кредитном портфеле Общества составила 80%.

- Постоянный доступ к резервным источникам финансирования в виде открытых кредитных линий. По состоянию на 31.12.2016 года Общество имело значительный резерв ликвидности в виде открытых кредитных линий на общую сумму 154 050 млн. рублей и использовало 66% от этого объёма.

Таким образом, система принятия управленческих решений Общества минимизирует риски ликвидности, потенциально способные негативно сказаться на развитии и финансовых результатах деятельности Общества.

Описываются подверженность финансового состояния Общества, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности практически не подвержены изменению валютного курса, т.к. 100% всех долговых обязательств Общества и порядка 96% обязательств по оплате за поставленные товары, работы, услуги номинированы в валюте Российской Федерации (рублях).

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества.

В случае отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества, он предполагает осуществить комплекс мер, направленных на снижение операционных расходов, импортозамещение товаров и услуг и диверсификацию долгового портфеля с целью увеличения доли заимствований с фиксированной процентной ставкой.

Критические, по мнению Общества, значения инфляции, а также предполагаемые действия Общества по уменьшению указанного риска.

Ускорение темпов инфляции может оказать негативное воздействие на результаты деятельности Общества. Инфляция оказывает влияние как на закупочные цены товаров, которые Общество реализует в своей торговой сети, так и на стоимость сырья и услуг, которые Общество использует в своей хозяйственной деятельности. При этом стоимость сырья и услуг особенно подвержена влиянию инфляции. Определенные статьи расходов Общества, такие как: заработная плата, тарифы на логистические услуги, расходы на строительство, аренду и оплату коммунальных услуг, чувствительны к общему повышению уровня цен в России. В связи с возрастающим давлением ценового предложения со стороны конкурентов в случае резкого ускорения темпов инфляции Обществу не удастся соразмерно повысить собственные цены для сохранения своей нормы прибыли. Таким образом, высокие темпы роста инфляции увеличат расходы Общества и негативно отразятся на его возможности поддерживать или повышать норму прибыли.

Рост инфляции в Российской Федерации также может привести к общему росту процентных ставок. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат Общества, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства

Российской Федерации, Общество планирует принять необходимые меры по ограничению роста прочих расходов (не связанных с закупкой товаров для реализации), и максимальной мобилизации денежных средств путём сокращения размера и сокращения срока оборачиваемости дебиторской задолженности.

Показатели финансовой отчётности Общества, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчётности.

К показателям финансовой отчётности Общества, наиболее подверженным изменению в результате влияния указанных финансовых рисков относятся:

- Выручка от реализации товаров;
- Себестоимость реализованных товаров;
- Коммерческие расходы;
- Проценты к уплате;
- Прочие расходы;
- Прибыль до налогообложения.

Подверженность показателей финансовой отчётности влиянию указанных финансовых рисков.

Риски	Вероятность их возникновения	Характер изменений в отчётности
Процентный риск	Средняя	Увеличение процентов к уплате и прочих расходов (в части комиссий за предоставление финансирования и хеджирование процентных рисков), как результат возможного роста процентных ставок на долговом рынке. Увеличение указанных выше показателей приведёт к снижению показателя прибыли до налогообложения.
Инфляционный риск	Высокая	Увеличение себестоимости реализованных товаров, как отражение роста закупочных цен; Увеличение коммерческих расходов, и прочих расходов как отражение роста стоимости сырья и услуг; Рост выручки, как результат роста потребительских цен на товары в торговой сети Общества. Изменение прибыли до налогообложения, как результат разнонаправленного влияния всех вышеуказанных показателей.
Валютный риск	Низкая	Не имеет существенного влияния, т.к. все доходы и абсолютное большинство расходов Общества номинированы в рублях. В малой степени может оказать влияние на себестоимость реализованных товаров и коммерческие расходы Общества.
Риск ликвидности	Низкая	Снижение прибыли до налогообложения, под влиянием разнонаправленного воздействия остальных показателей отчётности. Рост объёма заёмных средств (краткосрочных и/или долгосрочных) для того, чтобы скомпенсировать в денежном обороте недополученную прибыль. Увеличение процентов к уплате, как следствие роста заёмных средств. Увеличение прочих расходов в случае применения в отношении Общества штрафных санкций.

7.4. Правовые риски

Общество осуществляет свою деятельность только на внутреннем российском рынке. Общество не осуществляет и не планируют осуществлять деятельность на внешнем рынке.

Правовые риски Общества определены, в том числе, недостатками, присущими российской правовой системе и российскому законодательству в целом, приводящими к созданию атмосферы неопределенности в области коммерческой деятельности и, в частности, в сфере розничной торговли, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Правовая база Российской Федерации, необходимая для поддержки развития предпринимательской деятельности в стране, ещё формируется, и многие риски, связанные с российской правовой системой, уже не характерны для стран с более развитой рыночной экономикой и устоявшейся системой правовых отношений. Среди таких рисков, создающих неуверенность в отношении принимаемых Обществом юридических и хозяйственных решений, следует отметить:

- несоответствия, существующие между Конституцией, федеральным и региональным законодательством, указами Президента и правительственными, министерскими и местными распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами;
- ограниченную доступность судебного и административного руководства по толкованию российского законодательства;
- относительную неопытность судей и судов, особенно судов низшей инстанции, при толковании российского законодательства, а также коммерческого и корпоративного права в целом;
- относительное отсутствие независимости судебной власти;
- высокий уровень произвольности в принятии решений ряда государственных чиновников;
- трудности с приведением в исполнение решений суда на практике;
- недостаточно разработанные процедуры банкротства, оставляющие широкие возможности для злоупотреблений в данной сфере;
- отсутствие официальной обязательной силы судебных прецедентов для дальнейших решений.

Отсутствие согласия по вопросам масштабов, содержания и темпов экономических и политических реформ, развитие российского законодательства в направлении, не всегда совпадающем с вектором рыночных преобразований, ставят под сомнение возможность осуществления и основополагающую конституционность законов, что приводит к неясностям, противоречиям и неопределенностям. Вдобавок, российское законодательство нередко предполагает выполнение правил, которые ещё не были обнародованы, что оставляет значительные пробелы в нормативно-правовой инфраструктуре. Все эти риски способны негативно повлиять на возможность Общества осуществлять свои права в отношении полученных разрешений и заключённых соглашений, и на возможности Общества по защите от возможных требований других лиц. Общество не может гарантировать, что законодатели, судебные органы или третьи лица не станут оспаривать внутренние процедуры и уставные нормы Общества или соответствие деятельности Общества действующим законам, указам и правилам.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации установлены нормами Федерального закона от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Данный закон устанавливает полномочия органов валютного регулирования, а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов валютного контроля и агентов валютного контроля.

На фоне продолжающейся либерализации валютного законодательства Российской Федерации Правительством и Центральным банком России осуществляются мероприятия по усилению контроля за проведением валютных операций.

По мнению Общества, риски, связанные с изменениями валютного регулирования, ввиду их благоприятного характера, не окажут существенного негативного влияния на дальнейшую деятельность.

Внешний рынок:

Общество не осуществляет экспорт, в связи с чем, изменения валютного законодательства на внешнем рынке не окажут влияния на деятельность Общества.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Основу налогового законодательства Российской Федерации составляет Налоговый кодекс, который определяет общие принципы и правила налогообложения предпринимательской деятельности, порядок и условия предоставления налоговых льгот, ставки налогов и другие вопросы. Налоговое законодательство России ежегодно претерпевает многочисленные изменения. Риски, связанные с изменением налогового законодательства, влияют на Общество в той же степени, в какой они влияют на всех налоговых резидентов Российской Федерации. На финансовых результатах деятельности Общества могут негативно отразиться:

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок;
- введение новых видов налогов и сборов;
- введение новых требований к составлению налоговой отчетности и документообороту для целей налогообложения.

С 1 января 2016 года возросли пени за просрочку уплаты налога. Это связано с тем, что пени за несвоевременное перечисление налога зависят от ставки рефинансирования. В соответствии с Указанием Банка России от 11.12.2015 N 3894-У с 1 января 2016 года ЦБ РФ не устанавливает ее самостоятельное значение: она равна ключевой ставке, которая на 31.12.2016 составляет 10%. Ставка рефинансирования была меньше - 8,25%. Решение ЦБ РФ уравнивать ставки повлияет и на другие суммы, выплата которых связана с нарушением норм НК РФ как налогоплательщиком, так и налоговым органом. Например, ставка рефинансирования используется при определении процентов, начисляемых на сумму задолженности, когда налогоплательщику предоставляется отсрочка или рассрочка уплаты налога по отдельным основаниям. Исходя из этой же ставки рассчитывается размер процентов, которые налоговый орган должен перечислить налогоплательщику, если инспекция неправомерно заблокировала счет организации в банке.

Изменения в главу 23 Налогового кодекса РФ Налог на доходы физических лиц: с 1 января 2016 года работодатели должны ежеквартально отчитываться по НДФЛ (п. 2 ст. 230 НК РФ). Расчет за год подается не позднее 1 апреля следующего года. ФНС утвердила форму 6-НДФЛ, по которой подается расчет, порядок ее заполнения, а также формат представления в электронной форме. Расчет подается в электронной форме.

С 1 января 2016 года изменения, предусмотренные Федеральным законом от 06.04.2015 N 85-ФЗ, позволяют работодателю предоставлять социальные вычеты на лечение и обучение по заявлению сотрудника.

Налог на прибыль организаций (гл. 25 НК РФ): с 1 января 2016 года амортизируемым признается имущество с первоначальной стоимостью свыше 100 тыс. руб. Такое изменение внесено в п. 1 ст. 256 НК РФ. Тот же критерий используется при определении стоимости основного средства для отнесения его к амортизируемому имуществу (п. 1 ст. 257 НК РФ). Эти правила применимы к амортизируемому имуществу, введенному в эксплуатацию начиная с 1 января 2016 года. До этой даты для целей налогового учета имущество признавалось амортизируемым, если его первоначальная стоимость превышала 40 тыс. руб.

С 1 января 2016 года меняются предельные значения процентных ставок по обязательствам из контролируемых сделок. Если рублевые долговые обязательства возникли из контролируемых сделок, то при расчете налога на прибыль интервал предельных значений процентов по таким обязательствам составляет от 75% до 125% ключевой ставки ЦБ РФ (п. 1.2 ст. 269 НК РФ).

Налог на имущество организаций (гл. 30 НК РФ): С 1 января 2016 года для налога на имущество организаций, взимаемого с кадастровой стоимости, появляются новые отчетные периоды — I квартал, II квартал, III квартал. Таким образом, авансы потребуется считать не нарастающим итогом, а за каждые три месяца. Налоговая база в отношении отдельных объектов недвижимого имущества может определяться как их кадастровая стоимость (п. 2 ст. 375, ст. 378.2 НК РФ).

С 1 января 2016 года за месяц перехода права собственности налог на имущество платит только один владелец. Уточнен порядок расчета коэффициента, используемого для исчисления налога на имущество организаций, когда в течение года меняется собственник объекта (п. 5 ст. 382 НК РФ).

Это касается имущества, в отношении которого налог определяется исходя из кадастровой стоимости.

С 1 января 2016 года скорректирован порядок расчета коэффициента, который применяется при исчислении транспортного налога, если транспортное средство поставлено или снято с учета в течение года (п. 3 ст. 362 НК РФ).

С 1 января 2016 года к ставке водного налога применяется новое значение повышающего коэффициента. При расчете водного налога к общим ставкам, указанным в п. 1 ст. 333.12 НК РФ, применяется повышающий коэффициент. В 2016 год его значение согласно п. 1.1 ст. 333.12 НК РФ составляет 1,32. В прошлом году этот коэффициент был предусмотрен в размере 1,15.

Указанные выше и иные изменения в налоговом законодательстве могут привести к увеличению налоговых платежей и как следствие - снижению чистой прибыли Общества.

Целями налоговой политики, проводимой российским правительством на протяжении последних лет, являются: сохранение номинального налогового бремени, унификация налоговых ставок и повышение эффективности налоговой системы за счёт внедрения современных подходов к налоговому администрированию. Однако реализовать переход от исключительно фискальной функции налоговой системы к функции стимулирования развития бизнеса пока не удаётся, и налоговое законодательство продолжает оставаться нестабильным и неоднозначным. В этих условиях главную роль начинает играть «подзаконное» нормативное правовое регулирование, часто вступая в прямое противоречие с нормами НК РФ. Сохраняющаяся нечёткость налогового законодательства подвергает Общество риску выплаты существенных штрафов и пеней, несмотря на его стремление неукоснительно соблюдать действующие нормы и правила налогообложения, и может привести к увеличению расходов, связанных с выплатой налогов.

Несмотря на то, что налоговый климат в России и качество налогового законодательства в целом улучшились за последние годы, нет никаких гарантий того, что Налоговый кодекс не будет изменен в будущем таким образом, который негативно скажется на стабильности и предсказуемости системы налогообложения. Хотя неясно, как будут введены такие изменения, их введение может отразиться на общей налоговой эффективности деятельности Общества и привести к значительным дополнительным налоговым обязательствам. Дополнительные налоговые риски могут оказать существенное неблагоприятное влияние на хозяйственную деятельность, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Общества.

Внешний рынок:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, Общество расценивает как минимальные, в связи с тем фактом, что Общество является резидентом Российской Федерации, которая, в свою очередь, имеет обширный ряд соглашений об избежании двойного налогообложения для ее резидентов.

Риски, связанные с изменениями правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Общество является участником внешнеэкономических отношений, вследствие чего он подвержен отдельным рискам, связанным с изменением законодательства в области государственного регулирования внешнеторговой деятельности, а также Таможенного законодательства, регулирующего отношения по установлению порядка перемещения товаров через таможенную границу Российской Федерации, установлению и применению таможенных режимов, установлению, введению и взиманию таможенных платежей.

Основным движущим фактором в развитии внешнеторгового регулирования с 2014 года являлось вступление России во Всемирную торговую организацию (ВТО). В связи с тем, что внешнеторговое законодательство России с начала 2000-х уже формировалось на основе принципов и правил ВТО, само по себе вступление России в эту организацию не приведёт к кардинальному изменению законодательства, однако, безусловно, потребует его определённой «адаптации». В первую очередь это касается обязательства России перед членами ВТО по снижению уровня ставок ввозных таможенных пошлин.

В целом, за 2016 год эта отрасль оценивается как одна из наиболее стабильных в законодательстве нашей страны.

Внешний рынок:

Для Общества риск изменения таможенного законодательства существует и связан, прежде всего, с возможным повышением таможенных пошлин на импортируемые Обществом товары и оборудование, используемые Обществом в своей хозяйственной деятельности и развитии, а также с изменениями, направленными на ужесточение правил ввоза импортных товаров и оборудования, что приведет к повышению цен на указанную продукцию, а также повысит логистические расходы Общества. Однако доля импорта составляет 4,23% от всего объема товаров, сырья, материалов и услуг, закупаемых Обществом, в связи с чем, Общество не расценивает возникновение риска изменения таможенного законодательства существенным для своей деятельности.

Общество выполняет требования таможенного контроля, своевременно оформляет всю документацию, необходимую для осуществления импортных операций и располагает достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования. В случае внесения в таможенное законодательство изменений, способных потенциально оказать негативное влияние на деятельность Общества, оно предпримет все необходимые и возможные меры для снижения указанного риска.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок:

Основной вид деятельности Общества - розничная торговля - не подлежит лицензированию. Общество имеет лицензии на розничную продажу алкогольной продукции, потребляемой не на месте покупки. В случае изменения требований по лицензированию Общество будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий.

Внешний рынок:

Общество не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке, в связи с чем данный риск у Общества в настоящее время отсутствует.

В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Общества, Общество будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Общество:

Внутренний рынок:

Риски, связанные с изменением судебной практики присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Общества. По состоянию на 31.12.2016 года Общество не участвует в судебных процессах, которые могут привести к существенным затратам и оказать существенное негативное влияние на деятельность Общества и на его финансовое состояние. Общество не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Общество находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

Внешний рынок:

Общество осуществляет свою основную деятельность только на внутреннем российском рынке. Общество не осуществляет и не планируют осуществлять деятельность на внешнем рынке, в связи с чем риски, связанные с изменением судебной практики на внешнем рынке, Общество расценивает для себя как минимальные.

Тем не менее, Общество не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Общество находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, и, в случае возникновения, предпримет все необходимые меры для минимизации указанного риска.

Риски, связанные с ужесточением практики регулирования по вопросам, связанным с деятельностью Общества, которые могут негативно сказаться на показателях финансово-экономической деятельности Общества:

Внутренний рынок:

Ужесточение практики регулирования по вопросам, связанным с деятельностью Общества, по мнению Общества, может оказать существенное негативное влияние на развитие Общества и финансовые результаты его деятельности.

Однако необходимо отметить, что ужесточение регулирования отдельных вопросов, связанных с отраслью деятельности Общества может и положительно сказаться на результатах деятельности самого Общества. Так, 1 июня 2013 года вступил в силу Федеральный закон «Об охране здоровья граждан от воздействия окружающего табачного дыма и последствий потребления табака», подписанный Президентом РФ 23.02.2013 года. В соответствии с данным законом в числе прочих мер, призванных защитить здоровье граждан, с 1 июня 2014 года запрещается продажа сигарет в нестационарных торговых объектах — ларьках и киосках без торгового зала.

В результате таких запретов спрос на данные группы товаров перераспределился в пользу ритейлеров, осуществляющих продажи в стационарных помещениях, к которым относится, в том числе, Общество.

Внешний рынок:

Общество не осуществляет деятельности на внешних рынках, в связи с чем не подвержено указанному регулятивному риску в других странах.

Риски, связанные с правоприменением антимонопольного законодательства РФ:

По мнению Общества, изменения правоприменительной практики в области антимонопольного законодательства по вопросам, связанным с деятельностью Общества, могут оказать определенное негативное влияние на результаты его деятельности в зависимости от содержания этих изменений, в том числе повлечь внесение изменений в бизнес-процессы Общества.

7.5. Риски, связанные с деятельностью Общества

Описанные ниже риски свойственны исключительно Обществу или связаны с осуществляемой Обществом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:

В настоящее время существенных рисков, связанных с участием Общества в судебных процессах, по результатам рассмотрения которых на Общество могут быть наложены санкции и которые могут существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Общества, нет. Ввиду данного обстоятельства, по мнению органов управления Общества, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Общества на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основной вид деятельности Общества - розничная торговля - не подлежит лицензированию. Общество реализует большой ассортимент продовольственных и непродовольственных товаров. В настоящий момент лицензированию подлежит розничная продажа такого вида продукции как алкоголь.

Общество имеет лицензии на розничную продажу алкогольной продукции, потребляемой не на месте покупки, предоставленные территориальными лицензирующими органами по месту нахождения торговых комплексов, а также действующие лицензии на закупку, хранение и поставку алкогольной продукции для функционирования логистических центров Общества. Существует риск того, что лицензирующий орган отзовёт или приостановит действие соответствующей лицензии у отдельного торгового комплекса или логистического центра. В этом случае, а также в случае законодательного изменения требований по лицензированию, Общество будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий. Риск того, что лицензии на розничную продажу алкогольной продукции, потребляемой не на месте покупки, будут одновременно отозваны у всех торговых комплексов Общества, оценивается Обществом как минимальный.

В связи с внесением изменений в нормативные акты, регулирующие оборот алкогольной продукции, с 01.01.2016 г. вводится требование об обязательном учете в единой государственной автоматизированной информационной системе (ЕГАИС) операций связанных с оптовым оборотом алкогольной продукции, с 1 июля 2016 года - в отношении розничной продажи алкогольной продукции в городских поселениях, с 1 июля 2017 года - в отношении розничной продажи алкогольной продукции в сельских поселениях. Нарушение требований, связанных с функционированием ЕГАИС также может повлечь за собой приостановление или аннулирование лицензии.

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Общества:

По мнению органов управления Общества, указанные риски у Общества отсутствуют, поскольку Общество не предоставляло и не планирует в будущем предоставлять обеспечение третьим лицам, его дочерние общества не ведут самостоятельной хозяйственной деятельности.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества:

Общество осуществляет розничную торговлю через свою торговую сеть. Покупателями товаров в торговой сети Общества является широкий круг как физических, так и юридических лиц. Постоянными покупателями сети гипермаркетов Общества на 31 декабря 2016 являлись около 10,5 миллионов владельцев карт лояльности, и это число с каждым днем увеличивается. Таким образом, риски, связанные с возможностью потери потребителей, на которых приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Общества, отсутствуют.

Риски, связанные с планами Общества по экспансии:

Общество осуществляет в настоящее время и планирует продолжать осуществлять в будущем активную территориальную экспансию в регионы Российской Федерации, как путём собственного строительства, так и путём приобретения уже существующих активов в различной степени готовности. Такие приобретения могут осуществляться как за счет собственных, так и за счет долгосрочных заемных средств, что может привести к увеличению долговой нагрузки на Общество. Финансовые, операционные и иные результаты экспансии могут отличаться от показателей, планируемых руководством Общества, что может привести к снижению темпов его развития и негативно отразиться на финансовых результатах деятельности. Среди факторов, которые могут негативно повлиять на результаты экспансии можно выделить:

- Риски, связанные с увеличением сроков строительства/реконструкции и ввода в эксплуатацию новых торговых комплексов и логистических центров Общества.

С целью снижения данного риска Общество при выборе генерального подрядчика для строительства или реконструкции каждого нового объекта проводит тендер, к участию в котором приглашаются компании, имеющие многолетний опыт работы и положительную деловую репутацию.

- Риски, связанные с изменением экономической ситуации в регионе, в который осуществляется экспансия, или у самого Общества в течение срока реализации инвестпроекта.

Данный риск связан с тем, что процесс экспансии в новый регион занимает значительный промежуток времени. Он начинается с выбора и приобретения или взятия в аренду земельного участка и заканчивается вводом готового объекта в эксплуатацию. В течение всего этого времени могут произойти изменения, делающие экспансию в данный регион экономически нецелесообразной для Общества. Снижение данного риска достигается, в том числе, благодаря дискретному характеру инвестиционной программы Общества. Планы по экспансии в различные регионы в целом не зависимы друг от друга и могут быть при необходимости выборочно или полностью сокращены, а денежные средства направлены на осуществление других целей.

Общество сформировало обширную программу развития на ближайшие годы, однако оно будет внимательно следить за рынком и открывать новые магазины в таком количестве, чтобы обеспечить высокий темп окупаемости инвестиций в сочетании с финансовой устойчивостью бизнеса в целом.

Осознавая наличие вышеперечисленных рисков, Общество предпринимает все зависящие от него усилия для минимизации потенциального влияния рисков и для снижения вероятности их реализации.

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» крупными сделками, а так же иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении

1.

Вид и предмет сделки: Заключение дополнительного соглашения №1 (далее – «Дополнение»)

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Заключение дополнительного соглашения №1 (далее – «Дополнение») к кредитному соглашению № 3724 от «25» июня 2015 года (далее – «Соглашение»), заключенному между Обществом (далее – «Заемщик») в качестве заемщика и Банком ВТБ (ПАО), созданным в соответствии с законодательством Российской Федерации, ОГРН 1027739609391, место нахождения: 190000, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская ул., дом 29, (далее - «Кредитор») в качестве Кредитора, связанного с внесением изменений в положения Соглашения, в том числе:

- Погашение (возврат) кредитов: Заемщик обязуется производить погашение (возврат) Кредитов равными платежами, рассчитанными от суммы задолженности по Основному долгу, сформированной на дату окончания Общего срока предоставления Кредитов, каждые три месяца в даты уплаты процентов, начиная с 14 (Четырнадцатого) процентного периода, определяемого с даты вступления в силу дополнительного соглашения № 1 к Соглашению.

Окончательное погашение (возврат) всех Кредитов – в дату, наступающую через 98 (Девяносто восемь) месяцев с даты вступления в силу Соглашения.

Срок исполнения обязательств по сделке: в дату, наступающую через 98 (Девяносто восемь) месяцев с даты вступления в силу Соглашения.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Общество в качестве заемщика («Заемщик») и Открытое акционерное общество Банк ВТБ в качестве кредитора («Кредитор»)

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов Общества или лица, предоставившего обеспечение по облигациям Общества, которое совершило сделку: крупная сделка, связанная с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет более 37 300 000 000 рублей и более 25% стоимости имущества Общества, определенной на основании данных российской бухгалтерской отчетности Общества за последний отчетный период.

Стоимость активов Общества или лица, предоставившего обеспечение по облигациям Общества, которое совершило сделку, на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (заключению договора), в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности: 156 543 449 000 рублей на 31.03.2016 г.

Дата совершения сделки (заключения договора): 20 июля 2016 г.

Категория сделки: крупная сделка.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки: единственный участник Общества

Дата принятия решения об одобрении сделки: 14 июля 2016 г.

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Общества, на котором принято решение об одобрении сделки: Решение единственного участника ООО «Лента» № 177-Л от 14 июля 2016 г.

2.

Вид и предмет сделки: заключение кредитного договора (далее – «Договор»)

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Заключение Соглашения между Обществом (далее – «Заемщик») и ПАО Сбербанк созданным в соответствии с законодательством Российской Федерации, ОГРН 1027700132195, место нахождения: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19, (далее – «Кредитор»), которое совместно с:

Генеральным соглашением об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками № 0162-100714-РКЛ от «23» декабря 2014 г.;

Договором № 0162-1-101614 об открытии невозобновляемой кредитной линии от «30» апреля 2014 года;

Договором № 0162-1-111116 об открытии невозобновляемой кредитной линии от «03» ноября 2016 г.,

заключенными между Кредитором и Заемщиком, составляет крупную сделку (совокупность взаимосвязанных сделок) на следующих условиях:

- Предмет сделки – Кредитор открывает Заемщику возобновляемую рамочную кредитную линию; Лимит кредитной линии – 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов рублей) 00 копеек, при этом Совокупная величина задолженности по Соглашению и Генеральному соглашению № 0162-100714-РКЛ об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками от «23» декабря 2014 г. не может превышать в любой момент времени суммы 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов) рублей 00 копеек;

- Срок кредитования – даты полного погашения кредитов по заключаемым в рамках Соглашения Кредитным сделкам устанавливаются не позднее «17» ноября 2019г.

- Цели финансирования – финансирование текущей деятельности и инвестиционной программы Заемщика, включая полное либо частичное рефинансирование кредитов других банков и погашение займов, предоставленных третьими лицами, оплату строительно-монтажных работ и прочих расходов, осуществляемых в рамках обычной хозяйственной деятельности

- Срок доступности кредитных средств – с «18» ноября 2016г. по «17» ноября 2019г.;

- Погашение кредита – погашение кредита по отдельной Кредитной сделке производится в срок, указанный в соответствующих Подтверждениях.

- Процентная ставка: процентная ставка за пользование кредитом, которая может быть установлена Сторонами при заключении Кредитной сделки, не может превышать 36 (Тридцать шесть) процентов годовых (Максимальную процентную ставку).

Срок исполнения обязательств по сделке: до 17 ноября 2019 года.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Общество в качестве заемщика («Заемщик») и ПАО Сбербанк в качестве кредитора («Кредитор»)

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов Общества или лица, предоставившего обеспечение по облигациям Общества, которое совершило сделку: сделка, связанная с отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо либо косвенно имущества, максимальная стоимость которого составляет 53 523 651 377 (Пятьдесят три миллиарда пятьсот двадцать три миллиона шестьсот пятьдесят одна тысяча триста семьдесят семь) рублей, что составляет 33,2% стоимости имущества Общества, определенной на основании данных российской бухгалтерской отчетности Общества за последний отчетный период.

Стоимость активов Общества или лица, предоставившего обеспечение по облигациям Общества, которое совершило сделку, на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (заключению договора), в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности: 164 064 424 тысяч рублей на 30.09.2016 г.

Дата совершения сделки (заключения договора): 18 ноября 2016 г.

Категория сделки: крупная сделка (совокупность взаимосвязанных сделок)

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки: единственный участник Общества

Дата принятия решения об одобрении сделки: 18 ноября 2016 г.

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Общества, на котором принято решение об одобрении сделки: Решение единственного участника ООО «Лента» № 182-Л от 18 ноября 2016 г.

9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, в 2016 году отсутствовали.

10. Состав Совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах Совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение долями Общества в течение отчетного года

04 апреля 2014 года единственным участником Общества было принято решение №133-Л об утверждении новой редакции устава (пятой), в которой к органам управления Обществом, помимо прочих, относится Совет Директоров (Глава 8). 22 апреля 2016 года единственный участник Общества с ограниченной ответственностью «Лента» принял решение №172-Л/СД избрать членов Совета Директоров в количестве четырех человек:

1. Ян Гезинюс Дюннинг
2. Яхо Петер Александр Лемменс
3. Сергей Валерьевич Прокофьев
4. Дмитрий Владимирович Швец

С момента создания Совета Директоров и избрания членов Совета Директоров Общества до 31.12.2016 персональный состав не изменялся.

Фамилия, имя, отчество: Дюннинг Ян Гезинюс

Год рождения: 1959

Сведения об образовании: высшее, в 1983 году окончил Университет Гронингена со степенью бакалавра истории, в 1989 году получил степень в области экономики бизнеса в Университете Амстердама, а также был слушателем ускоренной программы подготовки менеджмента в Лондонской школе бизнеса в 2007 и окончил программу по организации маркетинга в бизнес-школе INSEAD в 2008 году.

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Организация	Должность
--------	-------------	-----------

11.2009-настоящее время	ООО «Лента»	Генеральный директор
11.2013-настоящее время	«Лента Лтд.» / Lenta Ltd.	Член Совета директоров
04.2014-настоящее время	ООО «Лента»	Член Совета директоров
01.12.2014-настоящее время	АО «Терминал-Центръ»	Член Совета директоров

Доля в уставном капитале Общества: отсутствует

Фамилия, имя, отчество: Лемменс Яхо Петер Александер

Год рождения: 1968

Сведения об образовании: высшее, в 1993 году окончил Амстердамский свободный университет со степенью магистра в области финансов и бухгалтерского учета, там же окончил аспирантуру, получив также звание дипломированного бухгалтера-аудитора в 1996 году. В 2003 окончил аспирантуру по специальности «финансирование, бухгалтерский учет и средства контроля» в Амстердамском университете.

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Организация	Должность
2011 г. - настоящее время	«Лента Лтд.» / Lenta Ltd.	Финансовый директор
2013 г. - настоящее время	«Лента Лтд.» / Lenta Ltd.	Член совета директоров
02.02.2012 г. – 03.10.2016 г.	ООО «Лента»	Финансовый директор
04.2014 г. - настоящее время	ООО «Лента»	Член совета директоров
01.12.2014 г. - настоящее время	АО «Терминал-Центръ»	Член совета директоров
05.10.2016 и по настоящее время	ООО «Лента»	Финансовый директор (заместитель директора по финансам)

Фамилия, имя, отчество: Прокофьев Сергей Валерьевич

Год рождения: 1969

Сведения об образовании: высшее, в 1991 году окончил Военный институт Министерства обороны России с квалификацией специалиста по языкам пушту, дари, арабскому и английскому, а затем в 1995 году Юридический институт МВД России с дипломом специалиста в области права. В 2000 году Сергею была присвоена степень кандидата юридических наук в Институте законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации, а в 2007 году он получил степень магистра делового администрирования в области стратегического управления в Калифорнийском государственном университете (Ист-Бэй).

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Организация	Должность
2001 – 2012 г.	ООО «МЕТРО Кэш энд Керри»	Директор по юридическому обеспечению и контролю за соблюдением законодательства
2012 г. - настоящее время	ООО «Лента»	Директор по юридическим вопросам и связям с органами государственной власти (с 2012)
2012 г. - настоящее время	ООО «Лента-2»	Генеральный директор (по совместительству)
04.2014 г.-настоящее время	ООО «Лента»	Председатель совета директоров
01.12.2014 г.-настоящее время	АО «Терминал-Центръ»	Председатель совета директоров

Доля в уставном капитале Общества: отсутствует

Фамилия, имя, отчество: Швец Дмитрий Владимирович

Год рождения: 05.09.1972

Сведения об образовании: получил степень магистра делового администрирования (МВА) в Университете Эмори в 1997 году и с отличием окончил Московский государственный институт международных отношений (МГИМО) в 1995 году.

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Организация	Должность
08.10.2009 г.-настоящее время	«Лента Лтд.»/Lenta Ltd.	Член совета Директоров
11.03.2013 г. - 03.09.2013 г.	ОАО «ДВМП»	Член совета Директоров
04.2014 г. - настоящее время	ООО «Лента»	Член совета Директоров
29.06.2015г.- настоящее время	ОАО «ДВМП»	Член совета Директоров

Доля в уставном капитале Общества: отсутствует

11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) Общества и членах коллегиального исполнительного органа Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение долями Общества

Сведения о лицах, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа Общества

Генеральный директор

Фамилия, имя, отчество: *Дюннинг Ян Гезинюс*

Год рождения: **1959**

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Организация	Должность
11.2009-настоящее время	ООО «Лента»	Генеральный директор
11.2013-настоящее время	«Лента Лтд.»/Lenta Ltd.	Член Совета директоров
04.2014-настоящее время	ООО «Лента»	Член Совета директоров
01.12.2014-настоящее время	АО «Терминал-Центрь»	Член Совета директоров

Доля в уставном капитале Общества: *отсутствует.*

Управляющий директор

Фамилия, имя, отчество: *Матузова Мария Петровна*

Год рождения: **1980**

Сведения об образовании: *высшее*

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Организация	Должность
11.10.2010 г. - 11.11.2012 г.	ООО «Лента»	Директор по правовым вопросам
С 12.11.2012 г. - настоящее время	ООО «Лента»	Директор по корпоративной практике
С 28.09.2016 г. - настоящее время	ООО «Лента»	Управляющий директор (совмещение должностей)

Доля в уставном капитале Общества: *отсутствует*.

В течение отчетного года не имели место совершенные лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа, сделки по приобретению или отчуждению долей в уставном капитале Общества.

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрен

12. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, и каждого члена Совета директоров Общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года.

Основными положениями политики Общества в области вознаграждения для Работников Компании являются:

- Справедливое вознаграждение в соответствии с лучшими мировыми практиками оценки должностей
- Конкурентоспособный уровень вознаграждения, регулярный пересмотр размеров вознаграждения с учетом тенденций конкурентной среды и финансовых возможностей Работодателя
- Стимулирование выполнения Работниками коллективных и индивидуальных целей
- Премирование за достижение стратегических целей Компании
- Соблюдение требований законодательства РФ
- Открытость системы вознаграждения и ее единообразное применение для всех должностей

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления Общества)

В данном разделе отчёта указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления за период с даты создания Совета директоров по дату окончания отчётного года. В настоящее время Общество не практикует выплату отдельных вознаграждений за выполнение управленческих функций членам Совета директоров, хотя в дальнейшем такие выплаты не исключаются.

Совет директоров

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	01.01.2016-31.12.2016
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	190 482 161,07
Премии	61 335 000,00
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов на выполнение работы члена Совета директоров	0
Иные виды вознаграждений	8 170 270,17
ИТОГО	259 987 431,24

Единственным членом органов управления Общества, который в течение 12 месяцев 2015 года получал вознаграждение за выполнение управленческих функций, является единоличный исполнительный орган – генеральный директор Общества – Ян Гезинюс Дюннинг.

Согласно пункту 3 главы 70 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Банком России 30.12.2014 N 454-П и зарегистрированного в Минюсте России 12.02.2015 N 35989, размер и виды вознаграждения по физическому лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа управления Общества отдельно не представляются.

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрен.

13. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

Принципы и рекомендации Кодекса корпоративного управления, относящиеся к организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью и обязательные к соблюдению всеми обществами, облигации которых включены в Первый уровень Котировального списка ПАО Московская Биржа, соблюдаются ООО «Лента».

14. Иная информация.

Информация о состоянии чистых активов и уставном капитале Общества за три последних года.

Финансовый год	2016	2015	2014
Величина уставного капитала Общества (тыс. руб.)	1 271 715	1 271 715	1 271 715
Величина чистых активов Общества (тыс. руб.)	44 021 883	34 145 908	27 769 229

Управляющий директор

Матузова Мария Петровна

Главный бухгалтер

Смирнова Елена Игоревна