

ГРУППА «СОЛЛЕРС»

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «СОЛЛЕРС» и ее деятельности	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам	23
5. Расчеты и операции со связанными сторонами	27
6. Основные средства	28
7. Гудвил	29
8. Затраты на опытно-конструкторские разработки	29
9. Прочие нематериальные активы	30
10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	30
11. Прочие долгосрочные активы	32
12. Запасы	32
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
14. Денежные средства и их эквиваленты	34
15. Акционерный капитал	35
16. Кредиты и займы	36
17. Отложенный доход	36
18. Торговая кредиторская задолженность, авансы полученные и прочая кредиторская задолженность ...	37
19. Кредиторская задолженность по налогам	37
20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	37
21. Выручка	38
22. Себестоимость реализованной продукции	38
23. Коммерческие расходы	38
24. Общие и административные расходы	39
25. Прочие операционные доходы, нетто	39
26. Финансовые расходы, нетто	39
27. Расходы по налогу на прибыль	40
28. Информация по сегментам	41
29. Управление финансовыми рисками	42
30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	47
31. Основные дочерние предприятия	49
32. События после отчетной даты	50

АО «Бейкер Тилли Рус»
Россия
Москва 125284
Хорошевское шоссе, д. 32 А.
пом. VII, кабинет 57

Т: +7 495 258 99 90
Ф: +7 495 580 91 96

info@bakertilly.ru
www.bakertilly.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС»

Аудиторская организация

Акционерное общество «Бейкер Тилли Рус» зарегистрировано по юридическому адресу:

123007, г. Москва, Хорошёвское шоссе, д. 32А, пом. VII, кабинет 57

ОГРН 1027700115409

Акционерное общество «Бейкер Тилли Рус» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603076265.

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «СОЛЛЕРС»

123317, Москва г, Тестовская ул., дом № 10 подъезд 2

ОГРН 1023501244524

АО «Бейкер Тилли Рус»
Россия
Москва 125284
Хорошевское шоссе, д. 32 А,
пом. VII, кабинет 57

Т: +7 495 258 99 90
Ф: +7 495 580 91 96

info@bakertilly.ru
www.bakertilly.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС»

Заключение по результатам аудита годовой консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

АУДИТ • НАЛОГИ • КОНСАЛТИНГ • ПРАВО

АО «Бейкер Тилли Рус» входит в группу компаний, осуществляющую деятельность в России под коммерческим обозначением «Бейкер Тилли». Члены международной сети Baker Tilly International Limited являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами.

Оценка стоимости инвестиций в СП «Форд-СОЛЛЕРС»

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы инвестиций в СП «Форд-СОЛЛЕРС» по состоянию на 31 декабря 2018 год. Финансовый инструмент, признанный в результате полученного права продажи доли в СП «Форд-СОЛЛЕРС» по справедливой стоимости, признан в составе краткосрочных активов в сумме 9 379 млн. руб. Более подробная информация приводится в Примечании 10 «Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия», включённом в консолидированную финансовую отчетность.

Мы проверили корректность оценки финансового инструмента, признанного в результате полученного права продажи доли в СП «Форд-СОЛЛЕРС» на предмет соответствия требованиям МСФО.

Мы обсудили с руководством Группы дальнейшие их планы, связанные с СП «Форд-СОЛЛЕРС».

Мы проанализировали документальное обоснование права Группы получить возмещение по итогам продажи доли в СП «Форд-СОЛЛЕРС» в сумме, равной 9 379 млн. руб., и убедились, что Группа сможет реализовать финансовый инструмент по его справедливой стоимости.

Анализ соблюдения ограничительных условий по кредитным договорам

Группа привлекает значительную величину заемных средств для финансирования своей деятельности. Величина заемных средств, привлеченных Группой, составила 5 690 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года. Условия кредитных соглашений предусматривают ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий. Более подробная информация приводится в Примечании 16 «Кредиты и займы», включённом в консолидированную финансовую отчетность.

Мы выполнили следующие процедуры, в рамках уровня существенности, в отношении соблюдения условий кредитных соглашений:

- рассчитали финансовые ограничительные условия;
- проверили соблюдение нефинансовых ограничительных условий;
- проверили раскрытие информации в данной консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство¹ несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в отчете руководства, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Отчет руководства, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность, заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. На дату настоящего аудиторского заключения прочая информация нам недоступна, и мы не представляем какого-либо отчета в отношении прочей информации.

Прочие сведения

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 28 апреля 2018 года.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора
Шалумов З.Б.

Москва, Российская Федерация

«29» апреля 2019 года



Группа «СОЛЛЕРС»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года

(В миллионах российских рублей)

(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		На	На	На	На
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы					
Основные средства	6	10 970	11 181	158	194
Гудвил	7	1 484	1 484	21	26
Затраты на опытно-конструкторские разработки	8	3 204	2 179	46	38
Прочие нематериальные активы	9	773	438	11	8
Отложенные активы по налогу на прибыль	27	961	690	14	12
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	10	2 438	2 261	35	39
Финансовые инструменты	10	-	7 620	-	132
Прочие финансовые активы		45	37	1	1
Прочие долгосрочные активы	11	69	122	1	2
Итого долгосрочные активы		19 944	26 012	287	452
Краткосрочные активы					
Запасы	12	5 108	5 442	74	94
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	14 194	9 216	205	160
Финансовые инструменты	10	9 379	-	135	-
Денежные средства с ограничением использования	14	1 761	876	25	15
Денежные средства и их эквиваленты	14	226	2 306	3	40
Итого краткосрочные активы		30 668	17 840	442	309
ИТОГО АКТИВЫ		50 612	43 852	729	761
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Капитал					
Акционерный капитал	15	530	530	8	9
Эмиссионный доход	15	4 538	4 538	65	79
Дополнительно оплаченный капитал	15	1 438	1 438	21	25
Нераспределенная прибыль		12 099	12 007	174	208
Капитал, относимый на собственников		18 605	18 513	268	321
Предприятия					
Неконтролирующая доля	31	364	464	5	8
Итого капитал		18 969	18 977	273	329
Обязательства					
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	16	1 254	2 830	18	49
Отложенные налоговые обязательства	27	1 507	1 359	22	24
Отложенный доход	17	1 147	923	17	16
Итого долгосрочные обязательства		3 908	5 112	57	89
Краткосрочные обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	18	15 817	7 609	228	132
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	18	1 834	950	26	17
Кредиторская задолженность по налогам	19	4 890	2 427	70	42
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	20	758	816	11	14
Краткосрочные кредиты и займы	16	4 436	7 961	64	138
Итого краткосрочные обязательства		27 735	19 763	399	343
Итого обязательства		31 643	24 875	456	432
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		50 612	43 852	729	761

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 29 апреля 2019 года


Первый заместитель
генерального директор
Н. А. Соболев


Заместитель генерального директора
по финансам и экономике
Е. А. Фролова

Примечания на стр. с 6 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

(В миллионах российских рублей)

(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Выручка	21	39 479	35 764	630	613
Себестоимость реализованной продукции	22	(34 088)	(28 620)	(544)	(491)
Валовая прибыль		5 391	7 144	86	122
Коммерческие расходы	23	(3 538)	(2 867)	(56)	(49)
Общие и административные расходы	24	(2 867)	(2 511)	(46)	(43)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	25	(9)	22	-	-
Операционный (убыток)/прибыль		(1 023)	1 788	(16)	30
Финансовые расходы, нетто	26	(1 007)	(588)	(16)	(10)
Результат от изменения в оценке финансовых инструментов	10	1 759	(261)	28	(4)
Доля в результате совместных и ассоциированных предприятий	10	232	412	4	7
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(39)	1 351	-	23
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	27	85	(352)	1	(6)
Прибыль за год		46	999	1	17
Итого совокупный доход за год		46	999	1	17
Прибыль, относимая на:					
Собственников Предприятия		32	989	1	17
Неконтролирующую долю	31	14	10	-	-
Прибыль за год		46	999	1	17
Итого совокупный доход, относимый на:					
Собственников Предприятия		32	989	1	17
Неконтролирующую долю		14	10	-	-
Итого совокупный доход за год		46	999	1	17
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – базовое		34 270	34 270	34 270	34 270
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – разводненное		34 270	34 270	34 270	34 270
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) – базовая		0,94	28,86	0,02	0,49
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) – разводненная		0,94	28,86	0,02	0,49

Группа «СОЛЛЕРС»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

(В миллионах российских рублей)

(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
	Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности				
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(39)	1 351	-	23
С корректировкой на:				
Амортизацию основных средств	1 172	1 119	19	19
Амортизацию нематериальных активов	321	235	5	4
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	24	30	-	-
Резерв по запасам	12	(257)	(4)	-
Резерв по расчетам с персоналом и гарантийный резерв	18, 20	(72)	(1)	(6)
Изменение прочих резервов	20	40	1	(1)
Убыток от выбытия прочих долгосрочных активов		28	-	-
Чистую прибыль от выбытия основных средств	25	(27)	-	(2)
Прибыль от выбытия инвестиций	25	(8)	-	-
Результат от изменения в оценке финансовых инструментов	10	(1 759)	(28)	4
Долю в результате совместных и ассоциированных предприятий	10	(232)	(4)	(7)
Финансовые расходы, нетто	26	711	11	10
Амортизацию государственных субсидий		(62)	(1)	-
Расходы на исследования	8	7	-	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	(147)	2 634	(2)	44
Уменьшение/(увеличение) запасов и прочих оборотных активов		736	12	(8)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(5 161)	(82)	(10)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности		9 003	143	(23)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		2 466	39	(13)
Денежные средства от операционной деятельности	6 897	(564)	110	(10)
Налог на прибыль		92	2	3
Проценты уплаченные		(746)	(12)	(12)
Чистая сумма денежных средств полученных от / (использованных в) операционной деятельности	6 243	(1 121)	100	(19)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств		(985)	(16)	(22)
Поступления от продажи основных средств и авансов полученных		62	1	3
Затраты на опытно-конструкторские разработки	8	(1 265)	(20)	(14)
Приобретение прочих долгосрочных активов	9	(451)	(7)	(4)
Размещение целевых денежных средств на специальных счетах	14	(885)	(14)	(15)
Дивиденды, полученные от участия в совместном предприятии	10	100	2	1
Субсидии на опытно-конструкторские разработки	17	328	5	5
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств		-	-	-
Инвестиция в совместное предприятие	10	(35)	(1)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(3 131)	(2 679)	(50)	(46)

Примечания на стр. с 6 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)***(В миллионах российских рублей)**(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)*

	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
	Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Потоки денежных средств от финансовой деятельности				
Поступление кредитов и займов	19 594	20 843	312	357
Погашение кредитов и займов	(24 732)	(17 055)	(394)	(292)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	-	(18)	-	-
Изменение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	31	(54)	(1)	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности	(5 192)	3 770	(83)	65
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(2 080)	(30)	(33)	-
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	-	-	(4)	2
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 306	2 336	40	38
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	226	2 306	3	40

Примечания на стр. с 6 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.***(В миллионах российских рублей)*

	Прим.	Акционер- ный капитал	Эмиссионный доход	Дополни- тельно оплаченный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого приходится на собствен- ников Предприятия	Неконтроли- рующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 г.		530	4 538	1 438	11 018	17 524	454	17 978
Прибыль за год		-	-	-	989	989	10	999
Итого совокупный доход, признанный за 2017 год		-	-	-	989	989	10	999
Остаток на 31 декабря 2017 г.		530	4 538	1 438	12 007	18 513	464	18 977
Прибыль за год		-	-	-	32	32	14	46
Изменение доли участия в дочернем предприятии	31	-	-	-	60	60	(114)	(54)
Итого совокупный доход, признанный за 2018 год		-	-	-	92	92	(100)	(8)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		530	4 538	1 438	12 099	18 605	364	18 969

Примечания на стр. с 6 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие сведения о Группе «СОЛЛЕРС» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ПАО «СОЛЛЕРС», ранее называвшегося ОАО «Северсталь-авто» (далее – «Предприятие»), и его дочерних предприятий (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Группа была переименована в «СОЛЛЕРС» в 2008 году.

Предприятие было создано в марте 2002 года ОАО «Северсталь» («Предшественником»), передавшим собственные контрольные пакеты акций, приобретенные в конце 2000 года, в ПАО «Ульяновский автомобильный завод» (ПАО «УАЗ») и ПАО «Заволжский моторный завод» (ПАО «ЗМЗ») в качестве взноса в уставный капитал Предприятия.

Непосредственным материнским предприятием Группы является ООО «ЭРФИКС». По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой, являлся Вадим Швецов, основной акционер Предприятия.

Акции Предприятия зарегистрированы на ММВБ-РТС.

Зарегистрированный офис Предприятия находится по адресу: Россия, Москва, Тестовская ул., 10.

Основными видами деятельности Предприятия и Группы являются производство и продажа автомобилей, в том числе их компонентов, сборочных комплектов и двигателей. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в г. Ульяновске и в Нижегородской области, Российская Федерация.

В 2011 году Группа учредила совместное предприятие с компанией Ford Motor Company, производственные активы которого расположены в г. Всеволожск в Ленинградской области, Набережных Челнах и Елабуге в Республике Татарстан. Совместное предприятие «Форд-СОЛЛЕРС» предназначено для эксклюзивного производства и дистрибуции автомобилей марки Форд в России.

Во втором полугодии 2012 года Группа завершила учреждение совместного предприятия с Mazda Motor Corporation во Владивостоке для производства внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda. Совместное предприятие «Мазда-СОЛЛЕРС» начало производство внедорожников марки Mazda в сентябре 2012 года, а легковых автомобилей этой марки – в апреле 2013 года.

В первом полугодии 2018 г. Группа учредила совместное предприятие с компанией ISUZU Motors Limited. Совместное предприятие «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС» будет заниматься развитием технологического партнерства компаний, а также разработкой, производством и реализацией среднетоннажных грузовых автомобилей.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Первым заместителем генерального директора и Заместителем генерального директора по финансам и экономике 29 апреля 2019 года.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 30). В 2018 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) с использованием принципа оценки по фактическим затратам за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. Примечание 4). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях и подготавливают российскую бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете в Российской Федерации». Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

2.1 Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей.

2.2 Дополнительная информация

Дополнительно к показателям в российских рублях три основные формы отчетности представлены также в долларах США: консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств. Показатели прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, выраженные в рублях, пересчитывались в доллары США исключительно арифметическим методом. Показатели консолидированного отчета о финансовом положении пересчитывались по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2018 года, составлявшему 69,4706 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 57,6002 руб. за 1 доллар США). Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного отчета о движении денежных средств были пересчитаны с использованием среднего обменного курса за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составлявшего 62,7078 руб. за 1 долл. США (2017 год: 58,3529 руб. за 1 доллар США). Суммы в долларах США представлены исключительно для удобства пользования и не должны рассматриваться как свидетельство того, что суммы в российских рублях были или могли быть переведены в доллары США по данному курсу, или что суммы в долларах США достоверно отражают финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

2.3 Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

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

2.3 Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Предприятие не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

2.4 Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

2.5 Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенного предприятия представлена таким образом, как если бы предприятия были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся предприятия впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочернего предприятия, передаваемого между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной предприятием-предшественником. Предприятием-предшественником считается отчитывающееся предприятие наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочернего предприятия, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях предприятия-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил предприятия-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

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

2.6 Ассоциированные и совместные предприятия

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%.

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Совместные предприятия – это предприятия, над экономической деятельностью которых Группа осуществляет совместный контроль согласно договорным положениям.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных и совместных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных и совместных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных и совместных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных и совместных предприятий. Доля в результатах ассоциированных и совместных предприятий признается в консолидированной финансовой отчетности с момента приобретения значительного влияния или начала осуществления совместного контроля по дату его прекращения.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированных или совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном или совместном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного или ассоциированного предприятия. Нереализованная прибыль по операциям между Группой, ее ассоциированными и совместным предприятиями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных и совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

2.7 Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

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

2.8 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Учетная политика, применяемая с 1 января 2018 года

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости с переоценкой через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами.

Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной, в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (см. учетную политику в отношении «Признание выручки» в текущем примечании).

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

2.8 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

либо

- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Учетная политика, применяемая до 1 января 2018 года

Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания

Группа первоначально признает займы, дебиторскую и кредиторскую задолженности на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа на момент взаимозачета имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы, или кого-либо из контрагентов.

Займы и дебиторская задолженность - оценка

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

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

2.9 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности рубля на 31 декабря 2003 года (для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года), за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в консолидированной прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытков.

2.10 Амортизация основных средств

На землю и незавершенное строительство амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	35 – 55 лет
Машины и механизмы	15 – 25 лет
Оборудование и транспортные средства	5 – 12 лет

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

2.11 Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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

2.12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату, когда у арендатора возникает право реализации прав на использование арендуемого актива, с применением ставки дисконта, определенной на дату начала срока аренды (т. е. наиболее раннюю из дат договора аренды или возникновения обязательства сторон по соблюдению основных условий аренды).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение каждого периода. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с заключением сделки финансовой аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и снижают сумму доходов, признаваемых в течение периода аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе прочих операционных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), рассчитанных с использованием процентных ставок, по которым производился расчет финансовой аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств отражают потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

2.13 Вознаграждение, основанное на акциях

Справедливая стоимость услуг работников, полученных в обмен на предоставление опционов, отражается в составе расходов. Общая сумма списываемых расходов в течение периода вступления в права по опциону определяется с учетом справедливой стоимости предоставленных опционов за вычетом эффекта любых нерыночных условий передачи акций (например, плановых показателей роста доходности и объема реализации). Нерыночные условия передачи акций принимаются во внимание при допущениях относительно количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свою оценку количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. Она отражает в отчетности возможный эффект пересмотра первоначальных оценок, если таковой возникает, в консолидированных прибылях и убытках за год; при этом в течение всего оставшегося срока вступления в права проводится корректировка капитала.

Полученный доход за вычетом любых прямых затрат по сделке относится на увеличение акционерного капитала (номинальная стоимость) и эмиссионный доход в момент использования опционов.

2.14 Гудвил

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

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

2.15 Прочие нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки, лицензии и рекламные ролики.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработки, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если есть высокая вероятность поступления дополнительных экономических выгод в сумме, превышающей понесенные затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Торговые марки	3 - 10 лет
Лицензии на производство	5 - 10 лет
Лицензии на программное обеспечение	3 - 5 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прочие нематериальные активы Группы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

2.16 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Запасы на отчетную дату включают предполагаемые суммы возврата товаров после окончания периода, при этом соответствующие суммы выручки, прибыли и дебиторской задолженности сторнируются. Первоначально запасы признаются на момент, когда Группа получает возможность осуществлять контроль за запасами, ожидает поступления экономических выгод от них и существует возможность достоверной оценки стоимости запасов. В отношении компонентов, импортированных из-за рубежа, это обычно происходит на момент их доставки на склад Группы и приемки ее сотрудниками.

2.17 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

2.17 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении 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. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам.

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

2.18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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

2.19 Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли или убытки.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

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

2.20 Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке.

2.21 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

2.22 Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как вычет из полученного от выпуска дохода, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

2.23 Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Предприятием или его дочерними предприятиями акций Предприятия, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Предприятия до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Предприятия.

2.24 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании «События после отчетной даты».

2.25 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к продажам, и НДС, относящийся к закупкам раскрываются в бухгалтерском балансе в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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

2.26 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по заемным средствам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы.

2.27 Государственные субсидии и финансирование

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств и расходами на опытно-конструкторские разработки включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии и финансирование, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в консолидированной прибыли или убытке в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

В рамках государственной программы обновления автопарка с 2014 года субсидиями компенсируется часть производственных и управленческих затрат (Примечания 22 и 24).

Группа получает субсидии в рамках программ обновления автомобильного парка и поддержки экспорта (Примечания 13, 22 и 24).

2.28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2.29 Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно. Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату еще не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды и признается в составе себестоимости реализованной продукции.

2.30 Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой Предприятия и каждого из консолидируемых дочерних предприятий Группы является российский рубль - валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

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

2.30 Пересчет иностранных валют (продолжение)

На 31 декабря 2018 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 руб. за 1 долл. США, 79,4605 руб. за 1 евро, 62,1911 руб. за 1 000 вон Республики Корея и 100,997 руб. за 10 китайских юаней (2017 год: 57,6002 руб. за 1 долл. США, 68,8668 руб. за 1 евро, 54,0119 руб. за 1 000 вон Республики Корея и 88,4497 руб. за 10 китайских юаней). Официальный средний обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов, составлял 62,7078 руб. за 1 долл. США (2017 год: 58,3529 руб. за 1 долл. США).

2.31 Признание выручки

Для учета выручки от реализации транспортных средств, автомобильных комплектующих, двигателей и другой продукции, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Группа применила МСФО (IFRS) 15 ретроспективно, используя упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт на дату перехода 1 января 2018 г., однако это не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Продажа товаров

Группа проанализировала договоры и пришла к выводу, что выручка от продажи товаров должна признаваться в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю.

Переменное возмещение

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат и скидки. В настоящее время Группа признает выручку от продажи товаров, которая оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом возвратов, уценок и скидок. Если выручка не может быть надежно оценена, Группа откладывает ее признание до разрешения неопределенности. Такие положения в договоре приводят к возникновению переменного возмещения согласно МСФО (IFRS) 15 и должны будут оцениваться при заключении договора и обновляться впоследствии.

МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчетное переменное вознаграждение во избежание признания завышенной суммы выручки. Группа оценила отдельные договоры для определения расчетного переменного возмещения и связанного с ним ограничения. Применение ограничения не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Комплексные договоры на продажу товаров и их техническое обслуживание.

Группа может заключать комплексные договоры на поставку товаров и их техническое обслуживание в течение жизненного цикла товаров. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Группа определила, что в комплексном договоре на продажу товаров и их техническое обслуживание имеется две обязанности к исполнению, и в этом случае цена сделки подлежит перераспределению исходя из относительных цен их обособленной продажи.

Значительный компонент финансирования

По условиям некоторых договоров Группа осуществляет работы промышленного характера в части опытно-конструкторских разработок. Такие работы проводятся на основании авансовых платежей в размере цены сделки, оплаченной Покупателем в момент заключения договора. Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования.

Группа изучила соответствующие договоры и не обнаружила значительных компонентов финансирования на дату перехода на новый стандарт. Принцип признания компонента финансирования в финансовой отчетности будет применим, как только влияние станет существенным.

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

2.31 Признание выручки (продолжение)

Гарантийные обязательства

Группа предоставляет гарантии на ремонт автомобилей в договорах с покупателями. Таким образом, Группа определила, что такие гарантии являются гарантиями типа «гарантия-соответствие», которые будут продолжаться учитываться согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с текущей практикой Группы.

Требования к представлению и раскрытию информации

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Группа применяет МСФО (IFRS) 15, используя упрощенный метод перехода. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2.32 Затраты на опытно-конструкторские разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новых и модернизированных продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезного использования амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок, в среднем в течение 10 лет.

2.33 Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Расходы на оплату труда включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 1 835 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (2017 год: 1 794 руб.).

2.34 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

Если применимо, разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного числа обыкновенных акций в обращении с учетом допущения об обмене обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом по программе вознаграждения, основанного на акциях. Для опционов на акции, используемых в программе компенсационных выплат, основанных на акциях, производится расчет с целью определения количества акций, которые могли бы быть выпущены на отчетную дату, если бы эта дата являлась датой вступления в права на акции.

2.35 Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

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

2.36 Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно, если они не имеют схожих экономических характеристик.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

3.1 Оставшийся срок полезного использования основных средств

Руководство оценивало оставшиеся сроки полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

3.2 Обесценение активов (включая гудвил)

Руководство пересмотрело подход к гудвилу в связи с реструктуризацией бизнеса в 2016 году. ЗМЗ более не рассматривается как отдельная генерирующая единица; продукция, производимая ЗМЗ в основном используется для нужд Группы. Исходя из вышесказанного, менеджмент рассматривает генерирующие единицы (ГЕ) УАЗ и ЗМЗ как единую ГЕ. В соответствии с изложенным, менеджмент принял решение реаллоцировать гудвил на единую ГЕ УАЗ.

При оценке признаков возможного обесценения внеоборотных активов Группы (включая основные средства, нематериальные активы и гудвил) или при тестировании их на обесценение на 31 декабря 2018 года руководство использовало ряд допущений.

В 2018 году на российском автомобильном рынке наблюдалось увеличение спроса на автомобили, рост рынка составил 13% по сравнению с продажами 2017 года. Общий объем российского рынка автомобилей составил 1,8 млн. единиц.

Отмеченный рост продаж был обусловлен общим положительным трендом в экономике. При этом, несмотря на отсутствие роста реальных располагаемых доходов населения, а также существенное увеличение стоимости автомобилей, за последние годы сформировался определенный объем отложенного спроса, реализовавшийся в 2018 году, а также аналитики отмечают частичное переключение спроса с подержанных на новые автомобили.

В 2018 году объемы продаж Группы в натуральных показателях снизились, что прежде всего связано с повышением цен на продукцию.

Группа имеет значительное преимущество перед целым рядом конкурентов, а именно, высокий уровень локализации производства и ограниченное количество иностранных поставщиков. Это защищает Группу от волатильности курсов валют. Кроме того, развитие бренда, модификация модельного ряда, увеличение объема экспорта, а также репозиционирование крупных брендов-конкурентов позволит Группе увеличить свою долю на автомобильном рынке в будущем.

Руководство провело тестирование на обесценение гудвила, отнесенного на ГЕ УАЗ, используя расчеты доходов от использования. В расчетах использовались бизнес-планы и прогнозы движения денежных средств, подготовленные и утвержденные руководством. Применявшаяся ставка дисконтирования рассчитывалась исходя из средневзвешенной стоимости капитала до уплаты налогов, отражающей конкретные риски, присущие ГЕ, и временную стоимость денег.

Прогнозы движения денежных средств охватывают первоначальный пятилетний период. Потоки денежных средств после этого пятилетнего периода экстраполируются с использованием основных допущений, таких как потенциальные объемы продаж, уровень маржи EBITDA и ставка дисконтирования для ГЕ. Руководство определяло маржу EBITDA в бюджете на основе результатов ГЕ за прошлые годы и ожиданий в отношении развития рынка. Эти оценки включают продолжающийся стабильный спрос на качественные автомобили на нишевых рынках, где работает ГЕ УАЗ, и ценовое преимущество ГЕ перед иностранными конкурентами на данных рынках.

Потоки денежных средств, ожидаемых к получению более чем через пять лет, экстраполируются с использованием предполагаемых темпов роста, составляющих 3% (31 декабря 2017 года: 3%). Эти темпы роста не превышают средний долгосрочный показатель темпов роста для автомобильной промышленности, т. е. сферы, в которой функционирует ГЕ. Используемая ставка дисконтирования до уплаты налогов – 16,7% (31 декабря 2017 года: 15,6%) отражает специфические риски, присущие генерирующей единице.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ УАЗ зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех прочих допущений без изменения снижение доходов на 10% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 1 484 руб. и балансовой стоимости внеоборотных активов на 363 руб.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ УАЗ зависит от применяемой ставки дисконтирования. При сохранении всех прочих допущений без изменения увеличение ставки дисконтирования на 1% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 49 руб.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

3.3 Налоговое законодательство и признание отложенного налога на прибыль

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. Соответствующая учетная политика требует использования оценок и предположений, как далее подробно раскрыто в Примечании 30.

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, которое ожидается в будущие периоды, руководство использует суждения и оценки, основанные на данных о налогооблагаемой прибыли, полученной за последние три года; вероятность оспаривания вычета расходов; срок использования налоговых убытков и ожидания в отношении будущей налогооблагаемой прибыли, которые считаются обоснованными в существующих обстоятельствах. Остаток составляет 1 571 руб. (2017 год: 867 руб.) (Примечание 27). Более подробная информация об отложенных налоговых активах, признанных по состоянию на 31 декабря 2018 года, изложена в Примечании 27. Руководство ожидает, что эти убытки будут использованы в течение последующих нескольких лет, исходя из имеющихся прогнозов по прибыли.

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений, обусловленных применением данных стандартов финансовой отчетности, описаны ниже.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Применение данного стандарта не оказало существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

Группа применила МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе на дату первоначального применения, 1 января 2018 г. Применение данного стандарта не оказало существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

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

Переход на МСФО (IFRS 16)

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно с признанием суммарного эффекта от первоначального применения стандарта на дату вступления стандарта в силу.

Большая часть договоров, заключенных на 31 декабря 2018 г., предусматривают аренду активов с низкой стоимостью (оргтехника, персональные компьютеры) и краткосрочную аренду (т.е. аренду со сроком не более 12 месяцев), которые в рамках стандарта допускают освобождение от признания для арендаторов. На основании анализа договорной базы на 31 декабря 2018 г. первое применение МСФО (IFRS 16) не окажет существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Группы, ее сокращения или погашения обязательств по программе. Данные поправки не применимы к Группе.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

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

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

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

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

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

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

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам (продолжение)**МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»**

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

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

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Данные о непосредственном материнском предприятии Группы и стороне, осуществляющей конечный контроль над ней, раскрыты в Примечании 1.

5.1 Расчеты и операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года включают следующие статьи:

Остатки по расчетам

Характер взаимоотношений	Совет директоров	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
На 31 декабря 2018 г.				
Дебиторская задолженность	-	96	252	348
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	473	4	477
На 31 декабря 2017 г.				
Дебиторская задолженность	-	68	30	98
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	160	2	162

Операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, включают следующее:

Операции

Характер взаимоотношений	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих, услуг	-	92	266	358
Закупки, за минусом скидок полученных	-	4 194	4	4 198
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих, услуг	-	6	335	341
Закупки, за минусом скидок полученных	-	3 152	48	3 200

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**5.2 Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Вознаграждение, выплачиваемое 9 основным руководителям (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 9 человек) за их участие, периодическое или на постоянной основе, в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности. Каждому директору выплачивается вознаграждение за эту работу, а также возмещаются обоснованные расходы, понесенные в связи с выполнением должностных обязанностей в этом качестве. Какие-либо дополнительные вознаграждения, льготы или компенсации за работу не выплачиваются.

Общая сумма выплаченного ключевому управленческому персоналу вознаграждения, отраженная в составе расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила:

- краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 296 руб., включая отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги в сумме 40 руб. (2017 год: 366 руб., включая отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги в сумме 50 руб.).

6. Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2017 г.	6 887	9 853	3 847	855	21 442
Поступления	-	-	-	1 286	1 286
Выбытия	(100)	(220)	(141)	(4)	(465)
Перенос между категориями	211	432	520	(1 163)	-
Остаток на 31 декабря 2017 г.	6 998	10 065	4 226	974	22 263
Поступления	-	-	-	1 182	1 182
Выбытия	(22)	(144)	(49)	(97)	(312)
Перенос между категориями	123	1 033	520	(1 676)	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	7 099	10 954	4 697	383	23 133
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2017 г.	(2 421)	(5 489)	(2 378)	-	(10 288)
Начисленная амортизация за год	(142)	(706)	(296)	-	(1 144)
Выбытия	38	223	89	-	350
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(2 525)	(5 972)	(2 585)	-	(11 082)
Начисленная амортизация за год	(137)	(584)	(494)	-	(1 215)
Выбытия	9	80	45	-	134
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(2 653)	(6 476)	(3 034)	-	(12 163)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2017 г.	4 473	4 093	1 641	974	11 181
Остаток на 31 декабря 2018 г.	4 446	4 478	1 663	383	10 970

На 31 декабря 2018 года банковские кредиты были обеспечены земельными участками, зданиями, машинами и оборудованием. Балансовая стоимость данных объектов основных средств, включенная в вышеуказанные суммы, составляет 1 141 руб. (31 декабря 2017 года: 2 599 руб.). См. Примечание 16.

На 31 декабря 2018 года незавершенное строительство в основном представляет собой оборудование. По завершении работ активы переводятся в состав машин и оборудования. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа капитализировала затраты по займам в размере 74 руб. (2017 год: 49 руб.) в составе стоимости соответствующих квалифицируемых активов (Примечание 2.14). Годовая ставка капитализации составила 13,7% (2017 год: 11,7%).

В собственности Группы находится земля, на которой расположены заводы и здания, представляющие собой основные производственные мощности Группы. На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость земельных участков составляла 604 руб. (2017 год: 610 руб.).

7. Гудвил

Впервые гудвил возник при первоначальном приобретении контрольного пакета акций ПАО «УАЗ» и ПАО «ЗМЗ», а также при увеличении доли в уставном капитале ПАО «УАЗ» в 2003 году и при увеличении доли в уставном капитале ПАО «ЗМЗ» в 2004 году.

Руководство пересмотрело подход к гудвилу в связи с реструктуризацией бизнеса в 2016 году. ЗМЗ более не рассматривается как отдельная генерирующая единица; продукция, производимая ЗМЗ в основном используется для нужд Группы. Исходя из вышесказанного, менеджмент рассматривает генерирующие единицы (ГЕ) УАЗ и ЗМЗ как единую ГЕ. В соответствии с изложенным, менеджмент принял решение реаллоцировать гудвил на единую ГЕ УАЗ.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ГЕ УАЗ	1 484	1 484
Итого гудвил	1 484	1 484

Тесты на предмет обесценения гудвила

Руководство провело тестирование гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 года. Подробная информация о тестировании на обесценение приведена в Примечании 3.2.

В результате оценки, выполненной руководством, по состоянию на 31 декабря 2018 года не был выявлен убыток от обесценения (31 декабря 2017 года: ноль).

8. Затраты на опытно-конструкторские разработки

По результатам оценки будущих экономических выгод каждого отдельного проекта для Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, затраты на опытно-конструкторские разработки списаны в сумме 7 руб. (31 декабря 2017 года: 0 руб.).

	2018 г.	2017 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	3 848	3 005
Поступления	1 265	843
Списания	(7)	-
Остаток на конец года	5 106	3 848
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(1 669)	(1 524)
Амортизационные отчисления	(233)	(145)
Списания	-	-
Остаток на конец года	(1 902)	(1 669)
Остаточная стоимость		
Остаток на конец года	3 204	2 179

Затраты на разработки включают следующее

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Разработка новой модели внедорожника (УАЗ Патриот)	860	661
Разработка новой модели легких коммерческих автомобилей (УАЗ-2360)	138	181
Разработка новой модели легкого коммерческого автомобиля (УАЗ Профи)	331	70
Разработка нового семейства автомобилей	1 621	1 031
Прочее	254	236
Итого затраты на конструкторские разработки	3 204	2 179

9. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы в основном включают эксклюзивные лицензии, предоставленные на срок от 4 до 10 лет:

	2018 г.	2017 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	1 117	879
Поступления	451	240
Выбытия	(36)	(2)
Остаток на конец года	1 532	1 117
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(679)	(591)
Амортизационные отчисления	(88)	(89)
Выбытия	8	1
Остаток на конец года	(759)	(679)
Остаточная стоимость		
Остаток на конец года	773	438

10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия представлены следующими активами:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
СП «Мазда-СОЛЛЕРС»	1 460	1 431
СП «СОЛЛЕРС-Буссан»	312	326
СП «СОЛЛЕРС-Финанс»	655	504
СП «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС»	11	-
Итого	2 438	2 261

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные и ассоциированные предприятия:

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2 261	1 914
Доля в (убытках)/прибыли совместных предприятий	232	412
Нереализованная прибыль от продаж совместному предприятию	10	10
Приобретение инвестиций в совместное предприятие	35	-
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(100)	(75)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 438	2 261

СП «СОЛЛЕРС-Финанс»

В ноябре 2010 года Группа учредила совместное предприятие с равными долями участия вместе с банком в целях развития лизинговых услуг и внесла в совместное предприятие вклад в форме ранее полностью принадлежавшего ей дочернего предприятия ООО «СОЛЛЕРС-Финанс». В 2018 году от СП «СОЛЛЕРС-Финанс» были получены дивиденды в сумме 100 руб. (в 2017 году: 75 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года у СП «СОЛЛЕРС-Финанс» имелись договорные обязательства по капиталовложениям в предметы лизинга на общую сумму 85 руб. (2017 год: 225 руб.).

СП «Мазда-СОЛЛЕРС»

В августе 2012 года Группа внесла свой вклад в сумме 750 руб. в уставный капитал совместного предприятия с Mazda Motor Corporation с равными долями участия (50%:50%) и завершила процесс его учреждения. Производство внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda было запущено в сентябре 2012 года.

Финансирование для совместного предприятия «Мазда-СОЛЛЕРС» было согласовано и получено от Внешэкономбанка (далее «ВЭБ»). По состоянию на 31 декабря 2018 г. кредит от ВЭБ погашен.

10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)

СП «Мазда-СОЛЛЕРС» (продолжение)

В сентябре 2016 СП «Мазда-СОЛЛЕРС» подписало специальный инвестиционный контракт с Министерством промышленности и торговли Российской Федерации. В рамках подписанного контракта СП «Мазда-СОЛЛЕРС» приняло на себя обязательство создать новые мощности по производству двигателей с объемом инвестиций 2 000 руб. В 2017 году было подписано дополнительное соглашение, согласно которому объем инвестиций будет увеличен до 2 800 руб. В 2018 году новые инвестиции не привлекались.

СП «СОЛЛЕРС-Буссан»

К концу 2011 года Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd с соотношением долей 50%:50% во Владивостоке, где производились автомобили марки Toyota до завершения проекта в июне 2015 года. По состоянию на дату утверждения данной отчетности руководство Группы рассматривает альтернативные пути использования производственных активов СП «СОЛЛЕРС-Буссан».

Руководством проведена оценка возмещаемости текущей балансовой стоимости инвестиции в СП «СОЛЛЕРС-Буссан». По состоянию на 31 декабря 2018 года убыток от обесценения не образуется (31 декабря 2017 года: 0 руб.).

СП «Форд-СОЛЛЕРС»

В феврале 2011 года Группа объявила о прекращении отношений с FIAT SPA и подписании Протокола о намерениях с компанией Ford Motor Company в целях создания нового совместного предприятия на территории России. В мае 2011 года «СОЛЛЕРС» и Ford подписали Соглашение о создании совместного предприятия для производства и реализации автомобилей Ford в Российской Федерации.

1 октября 2011 года Группа завершила формирование СП «Форд-СОЛЛЕРС» с участием в капитале 50%: 50% и объявила о начале его деятельности. СП «Форд-СОЛЛЕРС» является эксклюзивным производителем ряда пассажирских автомобилей и легких коммерческих автомобилей марки Ford в Ленинградской области и в Республике Татарстан. Проект предусматривает создание крупномасштабных производственных мощностей с высоким уровнем локализации, а также проведение НИОКР.

В первом полугодии 2015 года были выявлены признаки возможного обесценения инвестиции в СП Форд-СОЛЛЕРС, среди которых неблагоприятные изменения экономических условий и операционные убытки, понесенные СП за полугодие 2015 года. Менеджмент провел тестирование на обесценение СП Форд-СОЛЛЕРС, используя оценку будущих денежных потоков. В расчетах использовался бизнес-план и прогноз движения денежных средств, подготовленные и утвержденные руководством СП. Ставка дисконтирования составила 16,7% и рассчитывалась исходя из средневзвешенной стоимости капитала до уплаты налогов, отражающей конкретные риски, присущие СП, и временную стоимость денег. При этом стоимость СП Форд-СОЛЛЕРС на балансе Группы на 30 июня 2015 составила 0 руб.

На 31 марта 2015 года Группа и Ford Motor Company согласовали изменения в структуре СП Форд-СОЛЛЕРС и подписали обновленное Соглашение о совместном предприятии. Согласно внесенным изменениям, стороны договорились поддержать бизнес совместного предприятия в ближайшей перспективе, обеспечивая тем самым платформу для будущего роста компании. В рамках нового Соглашения Ford Motor Company предоставляет дополнительное финансирование и поддержку совместному предприятию, а также получает контролирующую долю участия в СП в обмен на приобретение пакета привилегированных акций. При этом структура владения обыкновенными акциями остается 50%*50%, а также стороны получают право выкупа 50% акций СП в собственности Группы по стоимости, минимально оцениваемой в 135 млн. долларов, подлежащей уплате в момент выкупа акций. Доля владения Группой в СП Форд-СОЛЛЕРС снизилась с 50% на начало 2015 года до 49,9% на 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2018 структура участия не менялась.

Финансовый инструмент был признан в составе краткосрочных активов в сумме 9 379 руб., соответствующей справедливой оценке на отчетную дату. В процессе изменения долей владения в СП финансовый инструмент будет использован в предстоящих стратегических изменениях в структуре СП Форд-СОЛЛЕРС по справедливой стоимости (см. Примечание 32). Оценка дериватива на 31.12.2017 проводилась с использованием метода Монте-Карло, включающего в себя оценку подлежащего актива, ожидаемый срок и стоимость исполнения права выкупа, оценку волатильности рыночной стоимости актива и кредитного риска сторон соглашения, а также допущения по безрисковой ставке. Финансовый инструмент отражается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год в том периоде, в котором они возникли, и относятся к результатам оценки справедливой стоимости третьего уровня.

10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)**СП «Форд-СОЛЛЕРС» (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года у СП «Форд-СОЛЛЕРС» имелись договорные обязательства по капиталовложениям в основные средства на общую сумму 1 190 руб. (2017 год: 1 558 руб.) и обязательства по операционной аренде на сумму 352 руб. (2017 год: 443 руб.).

Финансирование для совместного предприятия «Форд-СОЛЛЕРС» было согласовано и получено от Внешэкономбанка (далее «ВЭБ»). Кредит обеспечен основными средствами совместного предприятия. Кроме того, Группа вместе с соинвестором Ford Motor Company передала в залог ВЭБ 100% долю участия в совместном предприятии.

СП «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС»

В первом полугодии 2018 г. Группа учредила совместное предприятие с компанией ISUZU Motors Limited. Совместное предприятие «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС» будет заниматься развитием технологического партнерства компаний, а также разработкой, производством и реализацией среднетоннажных грузовых автомобилей.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Мазда-СОЛЛЕРС», «СОЛЛЕРС-Буссан», «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС» и «СОЛЛЕРС-Финанс» (2017 год: Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Мазда-СОЛЛЕРС», «СОЛЛЕРС-Буссан» и «СОЛЛЕРС-Финанс»). Обобщенная информация о финансовых показателях совместных предприятий, включая полные общие суммы активов, обязательств, выручки и прибыли/ (убытков), представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Операционная прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)
Совместные предприятия:					
Итого на 31 декабря 2018 г.	19 049	13 968	41 566	383	465
СП «Мазда-СОЛЛЕРС»	12 486	9 275	40 210	(133)	39
СП «СОЛЛЕРС-Буссан»	634	11	-	(53)	(29)
СП «СОЛЛЕРС-Финанс»	5 893	4 668	1 356	629	502
СП «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС»	36	14	-	(60)	(47)
Итого на 31 декабря 2017 г.	13 184	8 431	28 397	912	824
СП «Мазда-СОЛЛЕРС»	8 081	4 909	27 490	662	604
СП «СОЛЛЕРС-Буссан»	671	19	-	(72)	(39)
СП «СОЛЛЕРС-Финанс»	4 432	3 503	907	322	259

11. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы на незавершенное строительство и оборудование	17	122
Прочие долгосрочные активы	52	-
Итого прочие долгосрочные активы	69	122

12. Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы	2 282	2 956
За вычетом резерва	(30)	(52)
Итого сырье и материалы	2 252	2 904
Незавершенное производство	1 106	942
Итого незавершенное производство	1 106	942
Готовая продукция	1 767	1 848
За вычетом резерва	(17)	(252)
Итого готовая продукция	1 750	1 596
Итого	5 108	5 442

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года запасов в залоге не было.

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	5 060	3 210
За вычетом резерва под обесценение	(44)	(50)
Итого торговая дебиторская задолженность	5 016	3 160
Прочая дебиторская задолженность, включая субсидии к получению	8 574	5 548
За вычетом резерва под обесценение	(42)	(28)
Итого прочая дебиторская задолженность	8 532	5 520
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	232	147
За вычетом резерва под обесценение	(9)	(3)
Итого авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	223	144
Предоплата по налогам	30	147
НДС к возмещению, нетто	390	239
Прочая предоплата	3	6
Итого	14 194	9 216

Предоплата по налогам включает в себя предоплату по налогу на прибыль в сумме 6 руб. (31 декабря 2017 г.: 137 руб.).

В рамках государственного субсидирования Группе компенсируется часть производственных и управленческих затрат, а также часть финансовых расходов. За 2018 год сумма начисленных субсидий составила 9 712 руб. (за 2017 год: 9 837 руб.) по строке «Себестоимость», 671 руб. (за 2017 год: 1 262 руб.) по строке «Общие и административные расходы», 92 руб. (за 2017 год: 158 руб.) по строке «Коммерческие расходы»; 0 руб. (за 2017 год: 124 руб.) по строке «Финансовые расходы».

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	4 996	3 146
Доллары США	20	14
Итого	5 016	3 160

Ниже представлен анализ кредитного качества остатков торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Текущая и без признаков обесценения – риск связан с</i>		
- Группой 1 – крупные корпоративные клиенты	2 750	1 258
- Группой 2 – дилеры	1 861	1 448
- Группой 3 – прочие клиенты	354	408
Итого текущая и необесцененная задолженность	4 965	3 114
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	22	33
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	16	8
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	4	1
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	6	4
- с задержкой платежа свыше 360 дней	3	-
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	51	46
<i>Обесцененная в индивидуальном порядке задолженность (полная сумма)</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	2
- с задержкой платежа свыше 360 дней	44	48
Итого обесцененная в индивидуальном порядке задолженность	44	50
За вычетом резерва под обесценение	(44)	(50)
Итого	5 016	3 160

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Группа удерживает ПТС (паспорт транспортного средства, подтверждающий право собственности на транспортное средство) в качестве залога, когда прочие документы передаются дилеру при продаже. Руководство полагает, что данная мера служит обеспечением торговой дебиторской задолженности в Группе 2 и Группе 3. Справедливая стоимость обеспечения просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 51 руб. (31 декабря 2017 года: 46 руб.), а справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененной дебиторской задолженности составила 44 руб. (31 декабря 2017 года: 50 руб.).

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2018 г.			2017 г.		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам
Резерв под обесценение на начало года	50	28	3	56	35	1
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(11)	(5)	-	(13)	(8)	-
Резерв под обесценение в течение года	5	19	6	7	1	2
Резерв под обесценение на конец года	44	42	9	50	28	3

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	209	362
Денежные средства на депозитах	17	1 944
Итого	226	2 306

Денежные средства и их эквиваленты, удерживаемые Группой, размещены под следующие годовые процентные ставки:

	0%-1%	3%-4%	5-6%	9%	Не	Итого
					приносящие процентного дохода	
На 31 декабря 2018 г.						
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	-	161	-	-	48	209
Денежные средства на депозитах	-	-	17	-	-	17
Итого	-	161	17	-	48	226

	0%-3%	3%-5%	7%	9%	Не	Итого
					приносящие процентного дохода	
На 31 декабря 2017 г.						
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	-	158	-	-	204	362
Денежные средства на депозитах	221	-	1 723	-	-	1 944
Итого	221	158	1 723	-	204	2 306

14. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлены денежные средства и их эквиваленты Группы, выраженные в иностранной валюте:

Валюта	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллары США	9	2
Итого	9	2

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года приблизительно равна их справедливой стоимости. 98% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в 2 ведущих российских банках. В таблице ниже представлены кредитные рейтинги банков, в которых были размещены счета Группы, по состоянию на конец года:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Рейтинг по данным агентства АКРА</i>		
- AAA (ru)	181	170
<i>Рейтинг по данным агентства Эксперт-РА</i>		
- ruAAA	44	2 120
<i>Прочее</i>		
- Без рейтинга	1	16
Итого	226	2 306

На 31 декабря 2018 года денежные средства с ограничением использования включают 466 руб., полученные по договорам целевых займов, заключенных с государственным фондом развития промышленности (31 декабря 2017 года: 542 руб.) и 1 295 руб., полученные в рамках исполнения государственного оборонного заказа (31 декабря 2017 года: 334 руб.).

15. Акционерный капитал

Стоимость акционерного капитала, размещенного и полностью оплаченного, включает следующее:

	Количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал
На 31 декабря 2018 г.	34 270	530	4 538	1 438
На 31 декабря 2017 г.	34 270	530	4 538	1 438

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 82 074 тысячи (31 декабря 2017 года: 82 074 тысячи). Номинальная стоимость каждой акции составляет 12,5 руб. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Предприятия, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Совокупный финансовый результат, отраженный в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равен 99 руб. (2017 год: 889 руб.), а остаток накопленной прибыли на конец 2018 года, включая сумму чистой прибыли по РПБУ за текущий отчетный период, составил 10 631 руб. (31 декабря 2017 года: 10 532 руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности предложений о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, от Совета директоров не поступало.

В 2018 году за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, дивиденды не выплачивались.

16. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы Группы включают банковские кредиты в сумме 800 руб. (31 декабря 2017 года: 2 408 руб.) и займы от федеральных и региональных фондов финансирования развития промышленности в сумме 454 руб. (31 декабря 2017 года: 422 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года долгосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

Краткосрочные кредиты и займы Группы включают следующее:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Банковские кредиты	4 377	7 905
Займы от федеральных и региональных фондов	10	-
Проценты к уплате	49	56
Итого краткосрочные кредиты и займы	4 436	7 961

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года краткосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

Некоторые кредиты и займы Группы связаны требованиями выполнения ограничительных условий, которые Группа обязана выполнить и неисполнение которых может привести к сокращению периода погашения кредитов и займов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства в сумме 1 141 руб. (31 декабря 2017 года: 2 599 руб.) переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. См. Примечание 6.

17. Отложенный доход

В 2018 году получила государственные субсидии на компенсацию расходов на разработку новой модели автомобиля в сумме 328 руб. (2017 год: 285 руб.).

Указанные расходы были капитализированы в бухгалтерском учете в составе опытно-конструкторских разработок. Государственная субсидия признана отложенным доходом на балансе Группы. Субсидия будет признана в составе доходов пропорционально амортизации капитализированных расходов. Амортизация отложенного дохода начнется, когда Группа исполнит все условия получения субсидии.

В 2017 году Группа также получила займы от федеральных и региональных фондов финансирования развития промышленности по ставке, ниже рыночной. Разница между справедливой стоимостью займов и номинальной стоимостью займов признана отложенным доходом в сумме 77 (на 31 декабря 2017: 120 руб.). Движение отложенного дохода по вышеуказанным займам представлено в таблице ниже:

Остаток на 1 января 2017 г.	-
Признание отложенного дохода	120
Остаток на 31 декабря 2017 г.	120
Признание отложенного дохода	-
Списание в зачет процентов к уплате	(43)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	77

18. Торговая кредиторская задолженность, авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2018 года торговая кредиторская задолженность составляет 15 817 руб. (31 декабря 2017 года: 7 609 руб.) Эта сумма включает кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам с использованием расчетов по реверсивному факторингу в размере 5 376 руб. (31 декабря 2017 года: 273 руб.).

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	147	85
Задолженность по дивидендам	-	-
Обязательства по приобретенным основным средствам	54	37
Итого финансовые обязательства в составе прочей кредиторской задолженности	201	122
Начисление премий	117	56
Авансы полученные	1 015	273
Начисленное вознаграждение сотрудникам	300	275
Начисление по отпускам	201	224
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	1 834	950

На 31 декабря 2018 года просроченная кредиторская задолженность, включая торговых кредиторов, отсутствовала (31 декабря 2017 года: ноль).

19. Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налог на добавленную стоимость	688	20
Платежи в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	179	173
Налог на прибыль	7	1
Налог на имущество	33	27
Налог на доходы физических лиц	60	53
Акциз	17	11
Утилизационный сбор	3 892	2 128
Прочие налоги	14	14
Итого	4 890	2 427

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не имела просроченной задолженности по налогам.

20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, было отражено следующее движение по резерву по гарантийным обязательствам и прочим резервам:

	Гарантии	Налоги и прочие иски	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.	502	248	750
Начислен резерв	476	58	534
Восстановление резерва	(21)	(19)	(40)
Использовано в течение года	(371)	(57)	(428)
Остаток на 31 декабря 2017 года	586	230	816
Начислен резерв	370	107	477
Восстановление резерва	-	(17)	(17)
Использовано в течение года	(480)	(38)	(518)
Остаток на 31 декабря 2018 года	476	282	758

Группа предоставляет гарантию сроком два или три года на большинство автомобилей «УАЗ», за исключением «УАЗ-Профи», на который выдается четырехлетняя гарантия, «УАЗ Хантер», на который выдается гарантия на один год, а также выдается гарантия на двигатели ЗМЗ в рамках гарантии на автомобиль. Группа берет на себя обязательства отремонтировать или заменить части, которые не работают надлежащим образом.

Резерв также был признан в отношении автомобилей SsangYong, исходя из ожидаемых затрат, которые не будут покрыты гарантиями поставщика.

Все резервы, указанные выше, были классифицированы как краткосрочные обязательства, поскольку у Группы нет безусловного права отсрочки их погашения более чем на год.

21. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Транспортные средства	29 943	27 887
Автомобильные комплектующие	6 866	5 534
Двигатели	1 269	989
Услуги	720	600
Прочая реализация	681	754
Итого	39 479	35 764

22. Себестоимость реализованной продукции

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Материалы и комплектующие	24 897	22 592
Государственное субсидирование материальных затрат	(5 894)	(5 729)
Расходы на оплату труда	5 530	5 509
Государственное субсидирование расходов на оплату труда	(1 822)	(3 392)
Прочие производственные расходы	12 412	9 372
Государственное субсидирование прочих производственных расходов	(1 996)	(716)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 279	1 215
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	(318)	(231)
Итого	34 088	28 620

В 2017 году сумма утилизационного сбора, включенного в составе себестоимости в прочие производственные расходы, составила 9 399 руб. (2017 год: 6 949 руб.).

23. Коммерческие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Транспортные расходы	2 205	1 701
Рекламные расходы	514	333
Расходы на оплату труда	419	436
Предпродажная подготовка, проводимая дилерами	24	57
Материалы	218	137
Прочее	158	203
Итого	3 538	2 867

24. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Расходы на оплату труда	2 024	2 102
Государственное субсидирование расходов на оплату труда	(671)	(1 262)
Услуги, оказанные третьими лицами	456	489
Амортизация основных средств и нематериальных активов	163	147
Аренда	96	98
Налоги, кроме налога на прибыль	225	200
Командировочные расходы	292	288
Затраты на пожарную охрану и службу безопасности	182	166
Ремонт и обслуживание	38	46
Транспортные расходы	70	70
Материалы	18	18
Страхование	14	17
Затраты на обучение	17	18
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	30	21
Прочее	(87)	93
Итого	2 867	2 511

25. Прочие операционные расходы/(доходы), нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Чистая прибыль от выбытия основных средств и инвестиций	(35)	(149)
Списание кредиторской задолженности	(12)	(18)
Расходы на благотворительность	46	120
Затраты на социальные нужды	24	24
Прибыль от продажи материалов	(60)	(34)
Расходы на НИОКР	7	-
Начисление прочих резервов	(10)	(10)
Прочее	49	45
Итого	9	(22)

26. Финансовые расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Проценты к уплате, нетто	772	746
Государственное субсидирование процентов к уплате	-	(124)
Чистый убыток от курсовой разницы	296	1
Дисконтирование	13	14
Итого финансовые расходы, нетто	1 081	637
За вычетом капитализированных финансовых затрат	(74)	(49)
Итого финансовые расходы, нетто	1 007	588

Капитализированные затраты Группы по кредитам и займам в сумме 74 руб. в основном относятся к финансированию строительства основных средств (2017 год: 49 руб.).

Проценты, выплаченные банкам в 2017 году, были частично компенсированы в соответствии с Постановлениями Правительства № 640 от 1 августа 2011 года и № 357 от 6 июня 2005 года. Данное возмещение было признано в составе финансовых расходов в консолидированной прибыли или убытке, чтобы зачесть его против расходов, подлежащих компенсации. В 2018 году проценты по займам и кредитам соответствующей компенсации не подлежали.

27. (Доходы)/расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе консолидированной прибыли или убытка за год, включают следующее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	38	34
Отложенные налоговые (доходы)/ расходы	(123)	318
(Доходы)/ расходы по налогу на прибыль	(85)	352

Ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2017 год: 20%). Ниже представлена сверка ожидаемых и фактических расходов по налогообложению:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(Убыток)/ прибыль до налогообложения	(39)	1 351
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (2018 год: 20%; 2017 год: 20%)	(8)	270
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
- (Доходы)/ расходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу 20%	(77)	82
(Доходы)/ расходы по налогу на прибыль	(85)	352

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект изменения этих временных разниц подробно представлен ниже и рассчитывается по ставке 20% (31 декабря 2017 года: 20%).

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является вероятным. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, использование которых вероятно в будущем, определяется на основе среднесрочных бизнес-планов руководства, результаты которых экстраполируются на последующие периоды. Бизнес-план основывается на ожиданиях и предположениях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Реализация отложенных налоговых активов может происходить в периоды, отличные от периодов погашения отложенных налоговых обязательств. Руководство считает, что Группа будет располагать достаточной налогооблагаемой прибылью для реализации отложенных налоговых активов в период восстановления временных разниц. См. Примечание 3.3.

С 1 января 2017 г. срок зачета убытков, накопленных по состоянию на 31 декабря 2016 г., и которые возникнут в будущем, не ограничен. При этом налоговая база за отчетный период, не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намерена их реализовывать в обозримом будущем.

27. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	1 января 2017 г.	Движение за год, закончив- шийся 31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	Движение за год, закончив- шийся 31 декабря 2018 г.	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект подлежащих вычету временных разниц					
Убыток, перенесенный на будущие периоды	604	263	867	704	1 571
Долевые инвестиции	2	(33)	(31)	31	-
Кредиторская задолженность и резервы	393	(148)	245	73	318
Запасы	133	(96)	37	23	60
Прочие оборотные активы	18	6	24	(5)	19
Прочие долгосрочные обязательства	104	27	131	53	184
Итого	1 254	19	1 273	879	2 152
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(851)	(1)	(852)	253	(599)
Дебиторская задолженность	(752)	(242)	(994)	(687)	(1 681)
Долевые инвестиции	(2)	(94)	(96)	(322)	(418)
Итого	(1 605)	(337)	(1 942)	(756)	(2 698)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив, нетто	779	(89)	690	271	961
Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто	(1 130)	(229)	(1 359)	(148)	(1 507)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(351)	(318)	(669)	123	(546)

28. Информация по сегментам

МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов сегментам и оценки их показателей деятельности. Операционные сегменты Группы были учтены на основе финансовой информации, предоставляемой Генеральному директору Группы, и используются для принятия стратегических решений.

С 2011 года Группа проводит реструктуризацию своих сегментов по производству автомобилей, двигателей и запчастей после того, как ПАО «УАЗ» стал основным покупателем ПАО «ЗМЗ». На 31 декабря 2018 года деятельность Группы рассматривается как один операционный сегмент: производство автомобилей.

Все производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, и практически все продажи осуществляются на внутреннем рынке.

Генеральный директор анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе российских правил бухгалтерского учета, скорректированную в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Такая финансовая информация отличается по ряду аспектов от информации, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в связи с созданием резервов по запасам, резервов по дебиторской задолженности и другими корректировками.

Оценка результатов деятельности проводится на основе операционной прибыли или убытка. Соответственно, исключаются курсовые прибыли/убытки, процентный доход/расход и начисления по налогу на прибыль. Не проводится регулярный анализ данных бухгалтерского баланса, и соответственно, информация по активам и обязательствам не включается в состав представляемой информации по сегментам.

Данные о выручке по операциям с внешними заказчиками представлены в Примечании 21. По мнению руководства, в рамках ассортимента и моделей производимых автомобилей они считаются аналогичными продуктами.

29. Управление финансовыми рисками**29.1 Факторы финансового риска**

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (рыночный, валютный, ценовой, процентный, кредитный и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных операционных и юридических рисков.

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инвестициям, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате изменений обменных курсов следующих валют: евро, доллар США, корейская вона и китайский юань. Риски возникают по договорам купли-продажи на поставку основных производственных компонентов, выраженных в иностранной валюте. Руководство считает, что сам характер финансово-хозяйственной деятельности Группы позволяет компенсировать валютный риск за счет изменения рублевых розничных цен.

Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовые инструменты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	
Доллары США	9	9 379	20	(585)	-	8 823
Евро	-	-	-	(582)	-	(582)
Корейские воны	-	-	-	(88)	-	(88)
Китайские юани	-	-	-	(713)	-	(713)
Швейцарский франк	-	-	-	(1)	-	(1)
Итого иностранные валюты	9	9 379	20	(1 969)	-	7 439
Российские рубли	217	-	5 095	(14 049)	(5 690)	(14 427)
Итого	226	9 379	5 115	(16 018)	(5 690)	(6 988)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовые инструменты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	
Доллары США	2	7 620	14	(603)	-	7 033
Евро	-	-	-	(395)	-	(395)
Корейские воны	-	-	-	(52)	-	(52)
Китайские юани	-	-	-	(489)	-	(489)
Итого иностранные валюты	2	7 620	14	(1 539)	-	6 097
Российские рубли	2 304	-	3 208	(6 192)	(10 791)	(11 471)
Итого	2 306	7 620	3 222	(7 731)	(10 791)	(5 374)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства и валютный производный финансовый инструмент. Группа считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные активы не могут привести к возникновению значительного валютного риска.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(a) Рыночный риск (продолжение)****(i) Валютный риск (продолжение)**

Руководство регулярно проводит мониторинг обменных курсов и рыночных прогнозов в отношении курсов обмена валют, а также готовит бюджеты на долгосрочную, среднесрочную и краткосрочную перспективы.

В таблице ниже представлено изменение прибыли, убытка и капитала в результате разумно возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, применительно к функциональной валюте Группы, притом что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	2018 г.	2017 г.
<i>Влияние на прибыль или убыток и капитал:</i>		
Укрепление доллара США на 10% (2017 год: 10%)	882	703
Ослабление доллара США на 10% (2017 год: 10%)	(882)	(703)
Укрепление евро на 10% (2017 год: 10%)	(58)	(40)
Ослабление евро на 10% (2017 год: 10%)	58	40
Укрепление корейской воны на 10% (2017 год: 10%)	(9)	(5)
Ослабление корейской воны на 10% (2017 год: 10%)	9	5
Укрепление китайского юаня на 10% (2017 год: 10%)	(71)	(49)
Ослабление китайского юаня на 10% (2017 год: 10%)	71	49

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

(ii) Ценовой риск

Группа не подвергается ценовому риску по долевым инструментам, так как у нее нет существенного портфеля долевого ценных бумаг.

(iii) Процентный риск

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены финансовые обязательства Группы по номинальной стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
31 декабря 2018 г.				
Фиксированные процентные ставки	721	2 566	1 331	4 618
Процентные ставки на основе ключевой ставки	300	800	-	1 100
Итого	1 021	3 366	1 331	5 718

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
31 декабря 2017 г.				
Фиксированные процентные ставки	1 800	6 105	1 950	9 855
Процентные ставки на основе ключевой ставки	-	-	1 000	1 000
Итого	1 800	6 105	2 950	10 855

Если бы по состоянию на 31 декабря 2018 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (31 декабря 2017 года: 200 базисных пунктов ниже), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 164 руб. ниже (2017 год: 178 руб. ниже). Если бы по состоянию на эту дату процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (31 декабря 2017 года: 100 базисных пунктов выше), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 82 руб. выше (31 декабря 2017 года: 89 руб. выше).

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(a) Рыночный риск (продолжение)****(iii) Процентный риск (продолжение)**

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В таблице ниже представлены в обобщенном виде номинальные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы членами ключевого управленческого персонала Группы:

<i>В % годовых</i>	2018 г.	2017 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	0%-5,5%	0%-7%
Обязательства		
Кредиты и займы	1%-11,6%	1%-12,2%

(b) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы по классам активов представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	226	2 306
Денежные средства с ограничением использования	1 761	876
Дебиторская задолженность, включая долгосрочную	5 068	3 160
Финансовые инструменты (дериватив)	9 379	7 620
Прочая дебиторская задолженность и финансовые активы	47	62
Итого балансовые риски	16 481	14 024
Финансовые гарантии (Примечание 30)	34	90
Итого максимальный кредитный риск	16 515	14 114

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей. Вся дебиторская задолженность дилеров Группы является обеспеченной за счет того, что Группа удерживает ПТС отгруженных транспортных средств до осуществления оплаты.

Руководство осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. В связи с этим руководство считает целесообразным предоставлять данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 13.

Группа анализирует кредитное качество каждого нового клиента перед тем, как заключать с ним договоры. Кредитное качество клиентов оценивается с учетом их финансового положения и предыдущего опыта.

Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в 8 банках (31 декабря 2017 года: 10 банках), при этом 98% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в 2 ведущих российских банках. Для управления кредитным риском руководство Группы осуществляет мониторинг рейтингов банков, присвоенных агентствами АКРА и Эксперт-РА. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

29.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Концентрация кредитного риска

За исключением государственных и корпоративных контрактов, ни на одного из дебиторов Группы не приходится более 14,3% (31 декабря 2017 года: 9,2%) торговой дебиторской задолженности Группы. Однако большая часть торговой дебиторской задолженности Группы приходится на дилеров, которые продают транспортные средства Группы клиентам и, соответственно, также подвержены риску снижения клиентского спроса на новые транспортные средства и зависят от их способности получить доступ к кредитным средствам на финансовых рынках для финансирования их деятельности. Тот факт, что Группа удерживает ПТС и свидетельство о регистрации каждого транспортного средства и имеет действующие страховые договоры в отношении транспортных средств, удерживаемых дилерами, снижает потенциальный риск Группы на тот случай, если некоторые дилеры столкнутся с аналогичными трудностями и не смогут погасить причитающиеся суммы.

Руководство не считает необходимым хеджировать кредитные риски, которым подвержена Группа.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что предприятие может столкнуться с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

Группа осуществляет управление риском ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех платежных обязательств в установленные сроки на основе подготовки долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков.

Группа контролирует диапазон финансовых нормативов (чистый долг/ЕБИТДА, ЕБИТ/проценты к уплате) с целью поддержания достаточного уровня ликвидности для своевременного выполнения своих обязательств. Руководство пересматривает целевые нормативы с целью обеспечения их соответствия рыночному уровню и предпринимает действия для того, чтобы Группа могла поддерживать необходимый уровень ликвидных ресурсов для своевременного выполнения своих обязательств.

Руководство проверяет соблюдение ограничительных условий по кредитам на ежемесячной основе или чаще, если это необходимо. Руководитель финансово-казначейского отдела ведет мониторинг ограничительных условий, которыми связана Группа; руководство Группы активно добивается пересмотра условий соглашений или получения отказа от прав требования возврата кредита, в случае если ограничительные условия не могут быть выполнены.

Руководство считает, что эти целевые показатели являются обоснованными в обозримом будущем. Руководство Группы считает, что при необходимости у Группы имеется доступ к дополнительным источникам финансирования.

Предложенный ниже анализ отражает ожидания руководства относительно графика погашения денежных активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Данные в приведенной таблице основаны на наиболее ранних возможных датах погашения и номинальных суммах денежных потоков, включая будущие выплаты процентов. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса спот на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(с) Риск ликвидности (продолжение)**

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2018 г.					
Итого денежные финансовые активы	7 102	9 379	-	-	16 481
Денежные средства и их эквиваленты	226	-	-	-	226
Денежные средства с ограничением использования	1 761	-	-	-	1 761
Торговая дебиторская задолженность	5 068	-	-	-	5 068
Финансовый инструмент	-	9 379	-	-	9 379
Прочая дебиторская задолженность	47	-	-	-	47
Итого денежные финансовые обязательства	(17 088)	(3 366)	(1 331)	-	(21 785)
Кредиты и займы	(1 070)	(3 366)	(1 331)	-	(5 767)
Торговая кредиторская задолженность	(15 817)	-	-	-	(15 817)
Прочая кредиторская задолженность	(201)	-	-	-	(201)
Будущие процентные платежи	(125)	(188)	(92)	-	(405)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2018 г.	(10 111)	5 825	(1 423)	-	(5 709)
31 декабря 2017 г.					
Итого денежные финансовые активы	6 400	4	7 620	-	14 024
Денежные средства и их эквиваленты	2 306	-	-	-	2 306
Денежные средства с ограничением использования	876	-	-	-	876
Торговая дебиторская задолженность	3 156	4	-	-	3 160
Финансовый инструмент	-	-	7 620	-	7 620
Прочая дебиторская задолженность	62	-	-	-	62
Итого денежные финансовые обязательства	(9 586)	(6 106)	(2 950)	-	(18 642)
Кредиты и займы	(1 856)	(6 105)	(2 950)	-	(10 911)
Торговая кредиторская задолженность	(7 608)	(1)	-	-	(7 609)
Прочая кредиторская задолженность	(122)	-	-	-	(122)
Будущие процентные платежи	(245)	(357)	(164)	-	(766)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	(3 431)	(6 459)	4 506	-	(5 384)

Финансовые гарантии, предоставленные Группой, раскрыты в Примечании 30.

29.2 Управление риском капитала

Задачами Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.2 Управление риском капитала (продолжение)**

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом, исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный показатель рассчитывается делением суммы чистого долга на сумму капитала и чистого долга. По мнению руководства, на 31 декабря 2018 года общая сумма капитала в управлении составляет 22 672 руб. (31 декабря 2017 года: 26 586 руб.).

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 г. составляет:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы	1 254	2 830
Краткосрочные кредиты и займы	4 436	7 961
За вычетом денежных средств и их эквивалентов и денежных средств с ограничением использования	(1 987)	(3 182)
Чистый долг	3 703	7 609
Капитал	18 969	18 977
Итого чистый долг и капитал	22 672	26 586
Соотношение собственных и заемных средств	16%	29%

Руководство Группы осуществляет постоянный мониторинг коэффициентов рентабельности, рыночной цены акций и соотношения задолженности и капитализации. Уровень дивидендов также контролируется Советом директоров Группы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т. е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть неактуальными или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов представлена в Примечании 16. Справедливая стоимость финансового инструмента, признанного в результате полученного права продажи доли в СП, представлена в Примечании 10. Балансовая стоимость прочих финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости. При этом применялись оценки Уровня 3.

30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски и требования. На основании собственных оценок и профессиональных консультаций с собственными и сторонними специалистами руководство полагает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с такими исками.

30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Российское законодательство о трансфертном ценообразовании также применимо ко всем СП с участием Группы.

Руководство Группы и соответствующих совместных предприятий внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований новых правил трансфертного ценообразования для выявления контролируемых сделок и тестирования уровня цен/рентабельности, а также для соблюдения требований законодательства о ТЦО. Кроме того, Руководство предпринимает все необходимые шаги для поддержания этой системы внутреннего контроля.

Руководство в настоящее время считает, что примененные Группой интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если примененные Группой трактовки законодательства будут успешно оспорены налоговыми органами.

Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Группы.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2018 года общая сумма договорных обязательств Группы в отношении обязательств по приобретению и строительству основных средств составила 776 руб. (31 декабря 2017 года: 377 руб.)

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2018 года Группа предоставила поручительства за связанные стороны на сумму 34 руб. (31 декабря 2017 года: 90 руб.)

Ограничительные условия. В рамках некоторых кредитных соглашений Группа обязана соблюдать ограничительные условия. Нарушение этих положений может предоставить кредитору право сократить срок выплаты займа и потребовать его немедленного погашения.

Руководство Группы удостоверилось, что на 31 декабря 2018 года Группа полностью соблюдает все ограничительные условия в рамках заключенных договоров, включая кредитные соглашения с кредиторами (31 декабря 2017 года: исключений нет).

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство полагает, что Группа в полном объеме выполнила все ограничительные условия.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время природоохранное законодательство в России изменяется и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства по охране окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

31. Основные дочерние предприятия

Основные дочерние предприятия, включенные в консолидированную отчетность Группы, и уровень контроля над ними со стороны Группы представлены ниже:

Название предприятия	Деятельность	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
		% общей суммы акционерного капитала	% общей суммы акционерного капитала
ООО «ДЦ СаниОнг»	Реализация автомобилей	100,00	100,00
ПАО «Заволжский моторный завод» (ранее ОАО «Заволжский моторный завод», далее «ЗМЗ»)	Производство и продажа двигателей для легковых и грузовых автомобилей и автобусов	96,19	94,98
ООО «РосАЛит»	Производство и продажа металлопродукции	96,19	94,98
ООО «Ульяновский автомобильный завод» (ранее ПАО «Ульяновский автомобильный завод»)	Производство и продажа легковых автомобилей, малотоннажных грузовых автомобилей, микроавтобусов, двигателей и запчастей	100,00	100,00
ООО «ДЦ УАЗ»	Реализация автомобилей	100,00	100,00

В таблице представлены права голоса Группы, относящиеся к принадлежащим ей процентным долям обыкновенных акций предприятий, и фактические доли участия в общей величине акционерного капитала, представленного обыкновенными и привилегированными акциями, а также права голоса Группы, относящиеся к фактическим долям участия в уставном капитале.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., в результате приобретения неконтролирующей доли фактическая доля участия Группы в акционерном капитале ПАО «Заволжский моторный завод» увеличилась по сравнению с прошлым годом. В течение 2018 года Группа выкупила у третьих лиц акции ПАО «ЗМЗ» за 54 руб. Результат Группы в сумме прибыли 60 руб. был признан в составе капитала.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелось одно дочернее предприятие с неконтролирующей долей участия, которое является существенным (31 декабря 2017 г. одно дочернее предприятие):

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия
ЗМЗ	364	3,81%	464	5,02%
Итого	364	-	464	-

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости неконтролирующей доли участия в дочерних предприятиях Группы:

	ЗМЗ
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	454
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	10
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	464
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	14
Изменение доли участия в дочернем предприятии	(114)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	364

31. Основные дочерние предприятия (продолжение)

Обобщенная информация о финансовых показателях дочерних предприятий со значительной неконтролирующей долей участия, включая полные общие суммы активов, обязательств, выручки и прибыли, представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Чистые потоки денежных средств
Итого на 31 декабря 2018 г.					
ЗМЗ	10 972	(1 426)	2 586	370	(191)
Итого на 31 декабря 2017 г.					
ЗМЗ	11 154	(1 924)	2 405	191	217

32. События после отчетной даты

В марте 2019 года Группа и Ford Motor Company объявили о предстоящих стратегических изменениях в структуре СП «Форд-СОЛЛЕРС». Согласно подписанному Меморандуму о взаимопонимании ПАО «СОЛЛЕРС» получит 51% в уставном капитале нового СП «Форд-СОЛЛЕРС», доля Ford Motor Company составит 49%. В периметр деятельности СП будет входить производство и дистрибуция коммерческих автомобилей Ford Transit, а также реализация программ локализации и дальнейшего развития линейки спецавтомобилей.

Новое СП «Форд-СОЛЛЕРС» будет создано на базе существующего завода Форд-СОЛЛЕРС Елабуга, который является резидентом Особой экономической зоны «АЛАБУГА». Начало операционной деятельности нового совместного предприятия планируется с 1 июля 2019 года. СП возьмет на себя выполнение гарантийного обслуживания и поставки запасных частей для всех автомобилей марки Ford, ранее проданных в России.

Других существенных событий после отчетной даты, требующих раскрытия, не было.