

Группа РОЛЬФ

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2018 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	2
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Основные положения учетной политики	7
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	19
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых стандартов и интерпретаций	20
6	Информация по сегментам	23
7	Расчеты по операциям со связанными сторонами	25
8	Основные дочерние Организации	27
9	Основные средства	28
10	Гудвил	29
11	Нематериальные активы	30
12	Прочие финансовые активы	30
13	Запасы	30
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
15	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	33
16	Уставный капитал, нераспределенная прибыль и распределение прибыли между участниками	33
17	Кредиты и займы	34
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	35
19	Задолженность по прочим налогам	36
20	Стоимость транспортных средств и материалов	36
21	Расходы на доставку, страхование, рекламу	36
22	Расходы на вознаграждение работникам	36
23	Административные расходы	36
24	Прочие операционные расходы	37
25	Финансовые расходы	37
26	Налог на прибыль	37
27	Условные и договорные обязательства и Операционные риски	39
28	Управление финансовыми рисками	40
29	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года	45
30	События после окончания отчетного периода	47

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «РОЛЬФ»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «РОЛЬФ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 1 700 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 0,75% от консолидированной выручки.
- Мы провели работу по аудиту на всех отчитывающихся предприятиях, расположенных в Российской Федерации.
- Объем аудита покрывает около 100% выручки Группы и около 100% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Признание бонусов от поставщиков
- Оценка запасов

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

1 700 млн. руб.

Как мы ее определили

0,75% от консолидированной выручки

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. Учитывая волатильность финансовых результатов Группы, показатель выручки является более надлежащим индикатором размера бизнеса и рисков искажения консолидированной финансовой отчетности, чем показатель прибыли до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 0,75%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий данного сектора.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Признание бонусов от поставщиков

См. Примечания 3, 4 и 20 к консолидированной финансовой отчетности.

Бонусы поставщиков за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 14 653 млн руб.

Группа получает бонусы от поставщиков в виде скидок за количество проданных и оплаченных автомобилей и запасных частей и объема оказанных услуг в соответствии с установленными поставщиками схемами вознаграждений, которые снижают покупную стоимость транспортных средств и прочих запасов, приобретенных у поставщика.

Наши аудиторские процедуры в отношении проверки правильности отражения бонусов от поставщиков включали следующее:

- выборочное сравнение начислений скидок за объем приобретаемых товаров и прочих скидок, отраженных на основании допущений руководства, с подтверждающей документацией, полученной от поставщиков, и договорами с поставщиками;
- сравнение на выборочной основе дебиторской задолженности по бонусам поставщиков с поступлениями денежных средств в периоде, следующем за отчетным;

Ключевой вопрос аудита

Мы уделили особое внимание признанию бонусов от поставщиков в связи с тем, что этот вопрос требует использования руководством суждения в отношении оценки выполнения Группой своих обязательств по договорам с поставщиками, и поскольку такие бонусы существенно влияют на показатель стоимости транспортных средств и материалов в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке, а также балансовую стоимость запасов Группы.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- выборочную проверку на учет в соответствующем отчетном периоде бонусов поставщиков, отраженных незадолго до и после окончания отчетного периода, путем их сверки с подтверждающей документацией, полученной от поставщиков.

Оценка запасов

См. Примечания 3, 4 и 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Группа располагает значительными запасами. Величина запасов по состоянию на 31 декабря 2018 года составляла 25 890 млн. руб.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. Мы считаем оценку стоимости запасов ключевым вопросом аудита, поскольку она связана с существенными суждениями руководства, в частности, о том, по какой цене могут быть проданы имеющиеся транспортные средства и запасные части, какие из указанных запасов могут быть медленно оборачивающимися, устаревшими или поврежденными. Процесс оценки включает изучение исторических данных в отношении продаж запасов ниже себестоимости, текущих операционных планов по отношению к запасам, а также отраслевых и потребительских трендов.

Мы проверили обоснованность суждений руководства, которые были применены при расчете балансовой стоимости запасов путем:

- сопоставления на выборочной основе балансовой стоимости выбранных запасов с данными о ценах их реализации в периоде, следующем за отчетным;
- сопоставления на выборочной основе снижения стоимости запасов до чистой цены возможной реализации, сформированного в прошлые периоды, с результатами последующих продаж таких запасов;
- обсуждения с руководством изменений в отраслевых и потребительских трендах и операционных планов Группы, способных оказать влияние на репрезентативность прошлой статистики продаж запасов ниже себестоимости;
- анализа обоснованности применяемой руководством методики расчета величины снижения балансовой стоимости запасов до цены их возможной реализации, включая анализ используемого подхода к определению доходности продаж транспортных средств;
- пересчета на выборочной основе подготовленного руководством расчета величины снижения балансовой стоимости запасов до цены их возможной реализации, чтобы убедиться в его точности и отсутствии существенных ошибок.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Поскольку мы несем ответственность за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, мы отвечаем за руководство, надзор и проведение аудита Группы. При определении объема работ по аудиту мы определили характер и объем аудиторских процедур, которые необходимо выполнить в отношении отчитывающихся предприятий, чтобы обеспечить получение достаточных аудиторских доказательств для подтверждения нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом.

Вся работа была выполнена непосредственно командой группового аудитора, без привлечения аудиторов компонентов, представленных фирмой сети ПрайсвотерхаусКуперс или другой аудиторской фирмой.

При определении нашего подхода к аудиту Группы мы учитывали значимость отчитывающихся предприятий для консолидированной финансовой отчетности, нашу оценку рисков, общее покрытие операций Группы нашими процедурами. На основании этого мы определили характер и объем работы, которую необходимо выполнить в отношении отчитывающихся предприятий и на уровне Группы.

Процедуры были выполнены аудиторской группой с привлечением специалистов в области налогообложения, методологии МСФО, а также экспертов в области оценки основных средств.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне Группы, аналитических процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности, на наш взгляд, нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который, как ожидается, 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, когда она будет нам предоставлена, 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.

Если при ознакомлении с Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.

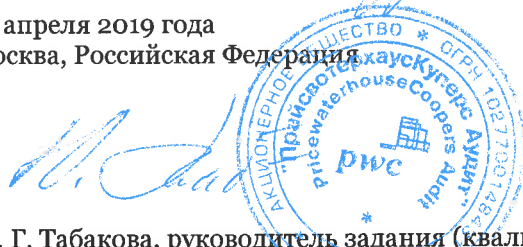
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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 результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Юлия Глебовна Табакова.

А.О. «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

26 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация



Ю. Г. Табакова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000272),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью
«РОЛЬФ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 февраля 2012 г., и присвоен государственный регистрационный номер 2125047015025

141410, Московская область, г. Химки, Ленинградское ш.,
владение 21

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

В тысячах российских рублей		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Прим,		
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	16 520 549	16 960 905
Гудвил	10	1 298 131	1 298 131
Прочие нематериальные активы	11	318 144	227 493
Отложенные налоговые активы	26	258 700	303 886
Итого внеоборотные активы		18 395 524	18 790 415
Оборотные активы			
Запасы	13	25 890 382	22 384 759
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	7 246 171	6 704 408
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	1 029
Прочие финансовые активы	12	-	604 892
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	5 122 101	2 613 629
Итого оборотные активы		38 258 654	32 308 717
ИТОГО АКТИВЫ		56 654 178	51 099 132
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	6 607 597	6 607 597
Нераспределенная прибыль		3 992 760	781 499
Прочие резервы		2 084 444	2 164 213
Капитал, относимый на собственников Организации		12 684 801	9 553 309
ИТОГО КАПИТАЛ		12 684 801	9 553 309
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	16 936 132	14 524 301
Отложенные налоговые обязательства	26	1 066 031	1 358 902
Итого долгосрочные обязательства		18 002 163	15 883 203
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	8 460 872	9 093 870
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	14 872 419	14 529 398
Обязательства по текущему налогу на прибыль		257 338	163 253
Обязательства по прочим налогам	19	1 560 419	1 264 856
Авансы покупателей		816 166	611 243
Итого краткосрочные обязательства		25 967 214	25 662 620
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		43 969 377	41 545 823
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		56 654 178	51 099 132

Утверждено и подписано



Генеральный Директор,
Виноградова С.

26 Апрель 2019.



Финансовый Директор,
Озерянова А.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2018 г.	2017 г.
Выручка			
Выручка от продаж автомобилей		189 899 534	148 081 190
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка		39 767 939	32 071 390
Итого выручка		229 667 473	180 152 580
Стоимость транспортных средств и материалов	20	(200 322 115)	(157 230 182)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	21	(2 400 052)	(1 824 816)
Расходы на вознаграждение работникам	22	(11 989 276)	(9 875 204)
Административные расходы	23	(2 144 267)	(1 773 851)
Амортизация, обесценение и эффект от переоценки		(1 991 246)	(1 461 719)
Прочие операционные расходы, нетто	24	(882 506)	(658 852)
Операционные курсовые разницы, нетто		(5 430)	(278)
Операционная прибыль		9 932 581	7 327 678
Финансовые доходы		49 520	39 256
Финансовые расходы	25	(2 193 380)	(2 540 454)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто		6 689	(694)
Прибыль до налогообложения		7 795 410	4 825 786
Расходы по налогу на прибыль	26	(1 539 717)	(1 054 568)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		6 255 693	3 771 218

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год		6 255 693	3 771 218
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут рекласифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств	9	32 157	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(6 431)	-
Прочий совокупной доход за год		25 726	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		6 281 419	3 771 218
Итого совокупный доход за год, относимый на собственников организации		6 281 419	3 771 218

Приходящиеся на собственников Организации					
<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Уставный капитал	Прочие резервы*	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 г.		31 145	2 270 849	4 272 097	6 574 091
Прибыль за год		-	-	3 771 218	3 771 218
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	3 771 218	3 771 218
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	(106 636)	106 636	-
Распределение прибыли между участниками	16	-	-	(792 000)	(792 000)
Приобретение дополнительных долей участия в дочерних организациях	16	6 576 452		(6 576 452)	
Остаток на 31 декабря 2017г.		6 607 597	2 164 213	781 499	9 553 309
Прибыль за год		-	-	6 255 693	6 255 693
Прочий совокупный доход		-	25 726	-	25 726
Итого совокупный доход		-	25 726	6 255 693	6 281 419
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	(105 495)	105 495	-
Распределение прибыли между участниками	16	-	-	(3 149 927)	(3 149 927)
Остаток на 31 декабря 2018г.		6 607 597	2 084 444	3 992 760	12 684 801

* Прочие резервы представлены Резервом по переоценке основных средств (Земли и Зданий).

В тысячах российских рублей	Прим.	2018 г.	2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		7 795 410	4 825 786
С корректировкой на:			
Амортизацию, обесценение и эффект от переоценки основных средств и нематериальных активов		1 991 246	1 461 719
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	24	98 490	46 208
Изменение резерва по запасам	13	(181 578)	27 299
Прибыль от продаж основных средств и нематериальных активов	24	(31 183)	(1 171)
Финансовые расходы	25	2 193 380	2 540 454
Финансовые доходы		(49 520)	(39 256)
Курсовые разницы		(6 045)	694
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		11 810 200	8 861 733
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности, исключая налог на прибыль		(640 254)	(1 836 123)
Увеличение запасов		(3 302 376)	(2 854 155)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		347 880	1 330 026
Увеличение /(Уменьшение) авансов от покупателей		204 923	(131 888)
Увеличение задолженности по налогам, исключая налог на прибыль		288 417	127 937
Изменения по операционной деятельности		8 708 790	5 497 530
Налог на прибыль уплаченный		(1 691 572)	(756 674)
Проценты уплаченные		(2 196 014)	(2 575 567)
Проценты полученные		53 173	31 998
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		4 874 377	2 197 287
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 362 220)	(3 733 531)
Поступления от продажи основных средств		953 171	964 009
Приобретение нематериальных активов	11	(177 727)	(43 013)
Займы, выданные связанным сторонам		-	(600 000)
Погашение займов, выданных связанным сторонам		600 000	
Погашение краткосрочных депозитов		-	1 552
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(986 776)	(3 410 983)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	17	64 478 308	73 606 382
Погашение кредитов и займов	17	(62 713 555)	(71 080 900)
Распределение прибыли собственникам Организации	16	(3 149 927)	(792 000)
Чистая сумма денежных средств (использованных в) / от финансовой деятельности		(1 385 174)	1 733 482
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		6 045	(694)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		2 613 629	2 094 537
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	15	5 122 101	2 613 629

1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для ООО «РОЛЬФ» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа РОЛЬФ»).

Организация была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Организация является обществом с ограниченной ответственностью и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Деланс Лтд. (Республика Кипр) является непосредственной Материнской организацией Группы. Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является траст, действующий в интересах семьи Петровых.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются розничная реализация новых и поддержанных автомобилей, оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей. Сервисные и торговые подразделения Группы преимущественно расположены в Москве и Санкт-Петербурге. У Группы заключены неэксклюзивные соглашения на поставку и сервисное обслуживание автомобилей следующих брендов: Мицубиши, Форд, Мазда, Ауди, Хендэ, Мерседес, Рено, Лэнд Ровер, Тойота, Лексус, Ягуар, Джип, Порше, Ниссан, БМВ, БМВ Моторрад, Джenezис, Крайслер, Киа, Фольксваген, Смарт, Шкода. В течение 2018 года продажи по количеству автомобилей составили 160 990 шт. (2017: 132 383 шт.).

По состоянию на конец 2018 года у Группы было 62 действующих шоурума и 2 в процессе строительства (2017: 58 действующих и 2 строящихся).

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Организации: Московская область, г. Химки, Ленинградское шоссе, владение 21, Российская Федерация. Группа осуществляет свою основную деятельность в Москве и Санкт-Петербурге.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 27). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств, оцениваемых по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Группой, в Примечании 5).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важных бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, 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 другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, 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 существующих 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 организации 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 организации, 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 участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, 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 приобретенную организацию, 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,

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Компенсирующий актив. Группа признает компенсирующий актив на дату приобретения и оценивает его по справедливой стоимости. Компенсирующий актив признается и оценивается также, как и связанное с ним условное обязательство. Неопределенность в отношении будущих поступлений по активу учитывается при определении его справедливой стоимости. Регулярно после отчетного периода Группа пересматривает оценку компенсирующего актива в соответствии с условиями контракта. Группа прекращает признание актива, когда выплачена компенсация, актив продан или по истечении срока действия по договору.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки организации-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной организации представлена таким образом, как если бы организации были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся организации впервые попадали под общий контроль. Активы и обязательства дочерней организации, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной организацией-предшественником.

Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях организации-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил организации-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка в нераспределенной прибыли в составе капитала.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления отчетности Группы.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации 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 каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам представляются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто» и «Операционные курсовые разницы, нетто». На 31 декабря 2018 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 руб. за 1 долл. США (2017 г.: 57,6002 руб. за 1 долл. США), и 79,4605 руб. за 1 евро (2017 г.: 68,8668 руб. за 1 евро).

Административные расходы. Административные расходы, за исключением расходов на амортизацию и обесценение и расходов на вознаграждение работникам, представляются обобщенно в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе строки «Административные расходы». Раскрытие по характеру административных расходов представлено в Примечании 23.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

Земля и здания подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва по переоценке основных средств в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива, либо по мере использования данного актива Группой; в последнем случае сумма списания прироста стоимости от переоценки актива рассчитывается как разница между суммой амортизации, рассчитанной исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки, и суммой амортизации, рассчитанной исходя из его первоначальной стоимости.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода 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 затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости или переоцененной валовой стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Срок полезного использования (кол-во лет)	
Здания	До 40 лет
Прочие	3 – 15 лет

Ликвидационная 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. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие денежные средства 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.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные средства единицы, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

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

Нематериальные активы, кроме гудвила. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, торговые марки и лицензии.

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

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам 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)
Права аренды	49
Приобретенные торговые марки	10
Лицензии на программное обеспечение	Меньший из срока полезного использования или 5
Прочее	Меньший из срока полезного использования или 20

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обесценение нефинансовых активов. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные средства). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. В существующей классификации финансовых активов из категорий: оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемых по амортизированной стоимости – для Группы актуально применение категории оцениваемых по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификация финансовых обязательств. Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении 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. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств 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 эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. В состав предоплат включается предварительная оплата поставщикам транспортных средств и запасных частей. 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 за год.

Уставный капитал. Уставный капитал представляет собой вклады участников организации. Организация является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации. Согласно действующему законодательству, собственники имеют право в любое время потребовать возврата собственной доли участия в Организации в виде денежных средств, если это предусмотрено уставом Организации.

В 2017 году собственники Организации внесли изменения в Устав, исключив возможность требования стоимости своей доли участниками у Организации. Поскольку до этого момента собственники данных требований Организации не предъявляли, и структура собственников Организации с точки зрения контроля до этого не менялась, вклады участников ретроспективно представлены как капитал и не рассматриваются как обязательства.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае расчетов с поставщиками с использованием торгового финансирования, задолженность перед фактором учитывается в составе кредиторской задолженности и представляется в виде отдельной категории «Торговое финансирование» (см. Примечание 19), а проценты, начисляемые на остаток этой задолженности в случае окончания беспроцентного периода, включаются в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли и убытке. Финансовое обязательство при этом не прекращается, поскольку условия расчетов при переводе задолженности с поставщика на фактора существенно не меняются.

Авансы, полученные от покупателей, признаются в момент получения Группой средств от покупателей в счёт будущего исполнения договоров реализации транспортных средств и представляются обособленно в составе консолидированного отчета о финансовом положении по статье «Авансы покупателей». При исполнении Группой договорных обязательств и признании выручки, указанные авансы зачитываются в счёт уменьшения соответствующей дебиторской задолженности.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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 за год 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.

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 налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций 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. 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. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Обязательства по налогу на прибыль (кроме отложенного) и прочим налогам, возникающие в результате Объединения бизнеса, за исключением объединения под общим контролем, признаются и оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Обязательства по неопределенным налоговым позициям отражаются в течение периода, когда налоговые органы имеют право провести проверку, то есть в течение трех лет с даты подачи деклараций. По истечении этого периода по обязательствам прекращается признание, и они раскрываются как условные обязательства в течение еще двух лет (итого пять лет).

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 отгрузки (передачи) 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 к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении 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.

Запасы. Запасы включают в себя транспортные средства, запасные части и прочие товары, предназначенные для реализации, а также материалы, используемые в операционной деятельности. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При продаже и отпуске запасов в производство, продаже и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Стоимость транспортных средств включает в себя стоимость их приобретения у поставщиков, скорректированную на полученные скидки и бонусы, расходы на доставку, таможенные пошлины и прочие прямые затраты, связанные с приобретением транспортных средств.

Скидки и бонусы, предоставленные поставщиками, зависят от количества проданных и оплаченных автомобилей и запасных частей и объема оказанных услуг в соответствии со схемами вознаграждений. Полученные скидки признаются в момент выполнения Группой соответствующих условий и уменьшают себестоимость реализованных товаров и балансовую стоимость запасов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В состав незавершенного производства включаются сервисные и ремонтные работы, которые не были завершены и приняты покупателями на отчетную дату. Себестоимость незавершенного производства включает в себя стоимость запасов, расходы на вознаграждение работникам и прочие прямые затраты на производство.

Чистая возможная 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.

Распределение прибыли между участниками. Распределение прибыли между участниками отражается как обязательства и вычитается из суммы капитала в том периоде, в котором оно было объявлено и одобрено. Информация о распределении прибыли между участниками, объявленном после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

Покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с договором. Если стоимость товаров или услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость товаров или услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Дебиторская задолженность признается, когда Группа имеет право на возмещение, которое является безусловным. Обязательства по договорам представлены авансами покупателей и отражены в строке Авансы покупателей консолидированного отчета о финансовом положении.

По всем видам выручки возмещение Группе за товары и услуги является фиксированным, переменное возмещение отсутствует. Цена сделки определяется в договоре. Значительный компонент финансирования отсутствует, поскольку период между моментом оплаты и моментом продажи товара или предоставления услуги составляет менее одного года.

Продажи автомобилей, запчастей, прочих товаров. Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товар передан покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить транспортные средства до определенного места, продажа таких транспортных средств признается в момент их передачи покупателю в пункте назначения.

Продажа сервисных и прочих услуг. Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги, после того как автомобиль принят покупателем. Выручка от реализации договоров страхования и финансовых услуг, в которых Группа выступает агентом страховщика и финансовых организаций соответственно, представляет собой комиссионное вознаграждение за каждый заключенный Группой договор страхования и кредитования. Данная выручка признается в момент заключения соответствующего договора с покупателем. В случае продажи транспортных средств по договору комиссии, выручка представляет собой сумму комиссионного вознаграждения, уплачиваемого Группе комиссионером, и признается в момент реализации транспортного средства конечному покупателю.

Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачеты и бартерные операции. Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся по операциям приобретения новых и выкупа подержанных автомобилей.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемой рыночной информации. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

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 работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов (см. Примечание 7). Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские 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, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Расчетное обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих денежные средства единиц определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 10.

Признание бонусов от поставщиков. Руководство делает оценку суммы и надлежащего времени признания дохода в виде бонусов, получаемых от поставщиков за достижение Группой определенного количества проданных и оплаченных автомобилей и запасных частей и объема оказанных услуг в соответствии со установленными поставщиками схемами вознаграждений. Для определения суммы бонусов, признаваемых в каком-либо периоде, руководство оценивает вероятность достижения согласованных с поставщиком целевых показателей, основываясь на исторических и прогнозных данных.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Руководство оценивает исполнение Группой обязательств перед поставщиками, от которых зависит поступление доходов в виде бонусов, и признает такие доходы по мере исполнения таких обязательств или по факту их полного удовлетворения в зависимости от конкретных соглашений с поставщиками. Доход от получения бонусов признается в уменьшение себестоимости транспортных средств и прочих запасов, приобретенных у поставщика.

Оценка запасов. Руководство на периодической основе проводит проверку остатков запасов для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей или равной их балансовой стоимости плюс расходы на продажу. Такая проверка включает выявление неходовых и устаревших запасов, а также частично или полностью поврежденных запасов. Процесс выявления подразумевает оценку исторических данных и анализ продаж товаров по цене ниже себестоимости. В отношении поврежденных запасов снижается их балансовая стоимость до цены возможной реализации либо производится списание в зависимости от степени повреждений.

Снижение балансовой стоимости запасов до цены возможной реализации рассчитывается путем сопоставления ожидаемой цены реализации с балансовой стоимостью по каждой единице учета запасов. Если фактические результаты будут отличаться от оценок руководства в отношении реализации запасов по цене, равной или меньшей их балансовой стоимости, от руководства потребуются корректировка балансовой стоимости запасов.

Оценка собственных зданий и земли. Здания и земля Группы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе отчетов об оценке, подготовленных компанией, специализирующейся на оценке. Руководство Группы с требуемой регулярностью проводит обзор рынка недвижимости с целью определения изменений и необходимости проведения переоценки зданий и земли (см. Примечание 9).

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых стандартов и интерпретаций

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала, что применение нового стандарта не оказало значительного влияния на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, на консолидированную финансовую отчетность Группы. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности за предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики согласно МСФО (IAS) 39, принятые до 1 января 2018 года и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 29.

При переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года все финансовые активы Группы были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Все финансовые обязательства Группы, которые были включены в «прочие финансовые обязательства» согласно МСФО (IAS) 39, учитываются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО 9.

Руководство Группы определило, что сумма ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 1 января 2018 года существенно не отличалась от суммы признанных резервов в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года. Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал значительного влияния на резервы и нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 г.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 применяется ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.). На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств на указанную дату эффект применения нового стандарта с 1 января 2018 г. не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. На указанную дату Группа признала активы в форме права пользования на дату первоначального применения для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда», в сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая признана в консолидированном отчете о финансовом положении непосредственно до даты первоначального применения. В отношении прав аренды на земельные участки с 1 января 2019 г. Группа приняла решение не использовать модель переоценки, которая используется в отношении земли в собственности. Величина актива в форме права пользования таких прав аренды рассчитывается как сумма дисконтированных арендных платежей.

(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2018 г. /
1 января 2019 г.

- Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует обоснованная уверенность.	3 134 503
- Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(1 532 882)

Итого лизинговых обязательств

1 601 621

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых стандартов и интерпретаций (продолжение)

Группа признала активы в форме права пользования в размере около 1 601 622 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2019 г. Влияния на общую величину чистых активов не ожидается.

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Группа не ожидает какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с отражением операций, относящихся к деятельности Группы в качестве арендодателя. Однако, начиная со следующего года потребуются раскрытие дополнительной информации.

Группа предполагает, что прибыль за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 г., уменьшится приблизительно на 43 289 тыс. руб. в результате принятия новых правил в отношении договоров аренды, которые действовали на 31 декабря 2018 года.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Совет директоров Группы, который осуществляет регулярный анализ финансовых показателей и на их основе принимает решения по дальнейшей операционной деятельности в разрезе каждого сегмента.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Розничная реализация новых автомобилей;
- Розничная реализация подержанных автомобилей;
- Оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей;
- Услуги по страхованию и кредитованию;
- Прочие.

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Выделение сегментов Группы основано на различных видах товаров и услуг и обусловленной этим различной доходностью сегментов. Операционные сегменты управляются по отдельности в связи с особенностями их операционной деятельности и отличиями операционных показателей, включая валовую маржу. Отчетная информация по сегментам, которую анализирует Руководитель, отвечающий за операционные решения, включает также остатки по статье запасы.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию на основе данных управленческого учета, подготовленную на основе принципов МСФО, но скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Такая финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО. Часть доходов, расходов, активов и обязательств в такой финансовой информации отражаются с учетом особенностей представления ниже:

1. общие административные и корпоративные расходы не распределяются по сегментам;
2. финансовые расходы и доходы и связанные с ними курсовые разницы не распределяются по сегментам;
3. амортизация и обесценение основных средств, нематериальных активов не распределяются по сегментам;
4. налог на прибыль не распределяется по сегментам;
5. долгосрочные активы, внешние кредиты и займы, дебиторская и кредиторская задолженности и связанные с ними курсовые разницы не распределяются по сегментам, так как контролируются и управляются централизованно;
6. бонусы, полученные от поставщиков транспортных средств и запчастей, отражаются в составе выручки. При этом скидки и бонусы, предоставленные покупателям, представляются в составе себестоимости транспортных средств.

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе валовой маржи (выручка за вычетом себестоимости продаж и прямых расходов) по данным управленческого учета.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(г) Информация о выручке, прибыли или убытке (валовая маржа) и активах (запасы) отчетных сегментов

Информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 2017 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Новые автомо- били	Поддержан- ные автомо- били	Сервис и запчасти	Страхо- вание, Кредито- вание	Прочее	Итого
2018 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	156 799 462	45 893 291	34 339 313	8 351 000	67 252	245 450 318
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(159 734 427)	(43 045 834)	(25 113 029)	(739 434)	-	(228 632 724)
Валовая маржа	(2 934 965)	2 847 457	9 226 284	7 611 566	67 252	16 817 594
Запасы на 31 декабря 2018	18 309 177	4 775 188	2 700 243	-	105 774	25 890 382
2017 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	124 706 303	33 886 587	29 062 273	5 565 074	69 120	193 289 357
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(125 883 358)	(31 745 893)	(21 894 642)	(518 194)	-	(180 042 087)
Валовая маржа	(1 177 055)	2 140 694	7 167 631	5 046 880	69 120	13 247 270
Запасы на 31 декабря 2017	16 091 785	3 464 838	2 968 774	-	86 181	22 611 578

6 Информация по сегментам (продолжение)

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка и активов

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Итого результат отчетных сегментов		
Выручка от реализации (данные управленческого учета)	245 450 318	193 289 357
- реклассификация бонусов полученных в себестоимость, бонусов предоставленных в выручку	(16 085 676)	(13 282 211)
- реклассификация из прочих доходов и расходов	302 831	145 434
Итого Выручка от реализации (МСФО)	229 667 473	180 152 580
Себестоимость реализации и прямые расходы (данные управленческого учета)	(228 632 724)	(180 042 087)
- реклассификация бонусов полученных в себестоимость, бонусов предоставленных в выручку	16 085 676	13 282 211
- отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи (по автомобилям)	224 453	(78 299)
- реклассификация из прочих доходов и расходов	81 311	169 244
- реклассификация прямых расходов на вознаграждение работников	9 570 653	7 648 128
- реклассификация общих расходов на рекламу	(49 176)	(29 661)
- прочие поправки	(2 360)	(4 534)
Итого себестоимость и расходы на доставку, страхование, рекламу (МСФО), в том числе:	(202 722 167)	(159 054 998)
Себестоимость транспортных средств и прочих запасов	(200 322 115)	(157 230 182)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(2 400 052)	(1 824 816)
Валовая маржа (данные управленческого учета)	16 817 594	13 247 270
Расходы на вознаграждения административного персонала	(2 334 170)	(2 034 569)
Общие расходы на рекламу (нераспределяемые)	(49 176)	(29 661)
Административные расходы	(2 065 904)	(1 734 188)
Прочие доходы и расходы, нетто	(588 654)	(400 275)
Поправки МСФО		
- отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи (по автомобилям)	224 453	(78 299)
- начисление годового бонуса по вознаграждению сотрудников	70 140	(70 140)
- отражение вознаграждения сотрудникам корпоративного управления	(127 005)	(62 896)
- отражение списания малоценных материалов в операционных расходах	-	(22 608)
- прочие поправки	(18 021)	(24 959)
Итого поправки	149 567	(258 902)
Операционные курсовые разницы, нетто (МСФО)	(5 430)	(278)
Амортизация и обесценение	(1 991 246)	(1 461 719)
Операционная прибыль (МСФО)	9 932 581	7 327 678
<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Итого активы отчетных сегментов		
Запасы	25 975 906	22 611 578
отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи (по автомобилям)	(85 524)	(226 819)
Итого консолидированные активы (запасы)	25 890 382	22 384 759

7 Расчеты по операциям со связанными сторонами

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. Операции со связанными сторонами проводятся на коммерческой основе.

7 Расчеты по операциям со связанными сторонами (продолжение)**(а) Остатки по операциям с Материнской организацией**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные кредиты и займы выданные (рубли, договорная процентная ставка: 9 – 11%)	12	-	604 892
Краткосрочные кредиты и займы, предоставленные Материнской организации, и прочая кредиторская задолженность (нетто)		-	604 892

Информация по распределению прибыли между участниками представлена в Примечании 16.

(б) Остатки по операциям с Прочими связанными сторонами

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	292 934	271 555
Предоплаты	199 937	160 355
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 275 952)	(1 617 154)
Итого остатки по операциям с Прочими связанными сторонами (нетто)	(2 783 081)	(1 185 244)

(в) Доходы/ (расходы) по операциям с Материнской организацией

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Финансовые доходы	9 825	23 715
Итого доходы / (расходы) по операциям с Материнской организацией	9 825	23 715

(г) Доходы / (расходы) по операциям с Прочими связанными сторонами

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Выручка от оказания транспортных и автосервисных услуг	328 589	265 886
Выручка от продаж автомобилей и запасных частей	6 600	-
Покупка автомобилей и запасных частей	(18 819 752)	(12 318 395)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(121 199)	(66 586)
Прочие операционные расходы, нетто	(1 316)	(5 332)
Итого расходы по операциям с Прочими связанными сторонами, нетто	(18 607 078)	(12 124 427)

(д) Обороты по кредитам и займам со связанными сторонами

	Займы полученные	Займы выданные
Остаток на 1 января 2017	(505 086)	504 938
Выдача займа	-	600 000
Зачет задолженности по займу и процентам	507 813	(507 813)
Начисление процентов	(2 727)	23 716
Оплата процентов	-	(15 949)
Остаток по займам на 31 декабря 2017 года	-	604 892
Возврат займа	-	(600 000)
Начисление процентов	-	9 825
Оплата процентов	-	(14 717)
Остаток по займам на 31 декабря 2018 года	-	-

7 Расчеты по операциям со связанными сторонами (продолжение)**(е) Перекрестное владение долями.**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ООО «РОЛЬФ МОТОРС», дочерней организации ООО «РОЛЬФ», принадлежит 0,0023% уставного капитала Организации. Доли, принадлежащие ООО «РОЛЬФ МОТОРС», учитываются как выкупленные собственные доли, но сохраняют права на получение распределения прибыли между участниками.

(ж) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В состав ключевого управленческого персонала входят генеральный директор, главный финансовый директор и члены Совета Директоров. Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает фиксированную часть и бонус по операционным результатам деятельности и составляет 271 086 тыс. российских рублей (2017: 233 097 тыс. российских рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. доли в уставном капитале ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ МОТОРС» были предоставлены в залог Материнской организации в качестве обеспечения обязательств по договору поручительства.

8 Основные дочерние Организации

В таблице ниже представлены основные дочерние Организации, вид деятельности, процент владения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Наименование Организации	Вид деятельности	Страна регистрации	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «РОЛЬФ МОТОРС»	Розничная реализация новых и подержанных автомобилей, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	99%	99%
ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт- Петербург»	Розничная реализация новых и подержанных автомобилей, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	99%	99%

Оставшиеся проценты владения в капитале дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. принадлежали Материнской организации.

9 Основные средства

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Земля в собствен- ности	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2017 г.	15 816 988	1 789 980	4 112 629	871 191	22 590 788
Накопленная амортизация	(4 769 272)	-	(2 239 951)	-	(7 009 223)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	11 047 716	1 789 980	1 872 678	871 191	15 581 565
Реклассификация	10 585	-	(10 585)	-	-
Поступления	-	91 389	2 184 422	1 536 251	3 812 062
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	18 231	18 231
Перевод из одной категории в другую	240 511	-	-	(240 511)	-
Выбытия	-	(115 734)	(936 238)	-	(1 051 972)
Обесценение	-	-	-	(10 900)	(10 900)
Амортизация	(534 054)	-	(854 027)	-	(1 388 081)
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017 г.	16 068 082	1 765 635	4 690 963	2 174 262	24 698 942
Накопленная амортизация	(5 303 324)	-	(2 434 713)	-	(7 738 037)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	10 764 758	1 765 635	2 256 250	2 174 262	16 960 905
Поступления	-	-	1 887 884	462 183	2 350 067
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	12 458	12 458
Перевод из одной категории в другую	2 062 948	-	-	(2 062 948)	-
Выбытия	(1 512)	(83 735)	(845 464)	-	(930 711)
Обесценение	-	-	-	(3 153)	(3 153)
Амортизация	(604 147)	-	(914 146)	-	(1 518 293)
Переоценка с отражением в отчете по прибыли и убытке	(217 142)	(165 739)	-	-	(382 881)
Переоценка с отражением в отчете о прочем совокупном доходе	(144 170)	176 327	-	-	32 157
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2018 г.	17 767 679	1 692 488	5 030 181	582 802	25 073 150
Накопленная амортизация	(5 906 944)	-	(2 645 657)	-	(8 552 601)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	11 860 735	1 692 488	2 384 524	582 802	16 520 549

Переоценка земли и зданий до рыночной стоимости была проведена на 1 ноября 2018 г. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемые объекты. Переоценка была проведена на основе рыночного подхода с использованием в качестве аналогов объектов, которые по своим техническим и географическим характеристикам эквивалентны объектам оценки. Руководство Группы регулярно проводит обзоры состояния рынка недвижимости с целью определения необходимости проведения следующей переоценки.

В составе незавершенного строительства учитываются капитализированные затраты на строительство дилерского центра в г. Москва. В составе поступлений и выбытий группы прочих основных средств учитываются главным образом поступления и выбытия демонстрационных и маркетинговых автомобилей, а также оборудование дилерских центров.

На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость земли составила бы 711 334 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 795 073 тыс. руб.), если бы земля была отражена в балансе по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость зданий составила бы 8 931 205 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 7 473 804 тыс. руб.), если бы здания были отражены в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. По состоянию на 31 декабря 2018 г. здания, земля и оборудование, общей стоимостью 5 928 735 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 5 522 299 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам. См. Примечание 17.

10 Гудвил

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних организаций:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 298 131	1 298 131
Приобретение и передача Материнской организацией дочерних организаций (Прим. 29)	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 298 131	1 298 131

Тест на обесценение гудвила

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), которые рассматриваются на наиболее низком уровне, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, но не выше уровня операционного сегмента. Гудвил распределяется следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Дилерские центры Автопрайм	276 608	276 608
Дилерские центры Пеликан	1 021 523	1 021 523
Итого балансовая стоимость гудвила на 31 декабря	1 298 131	1 298 131

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

Дилерские центры Автопрайм	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования до налогообложения	14,17% годовых	15,6% годовых
Период	2019 – 2023	2018 – 2022
Итого выручка за прогнозный период	78 941 млн. руб.	72 087 млн. руб.
Итого прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (EBITDA) за прогнозный период	4 222 млн руб.	2 862 млн руб.

Дилерские центры Пеликан	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования до налогообложения	14,94% годовых	16,4% годовых
Период	2019 – 2023	2018 – 2022
Итого выручка за прогнозный период	221 037 млн. руб.	193 378 млн. руб.
Итого прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (EBITDA) за прогнозный период	11 941 млн. руб.	8 002 млн. руб.

Руководство определяло сметную плановую прибыль исходя из ожиданий относительно развития рынка, а также результатов работы за прошлый период. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ЕГДС.

В случае если пересмотренная расчетная прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (EBITDA) дилерских центров Автопрайм была бы ниже на 20% по сравнению с оценкой руководства, Группа имела бы запас превышения стоимости использования над балансовой стоимостью на 3 112 065 тыс. руб. (2017: 117 403 тыс. руб.). Возмещаемая сумма по дилерским центрам превышает их балансовую стоимость на 4 817 514 тыс. руб. (2017: 1 123 733 тыс. руб.).

В случае если пересмотренная расчетная прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (EBITDA) дилерских центров Пеликан, была бы ниже на 20% по сравнению с оценкой руководства, Группа имела бы запас на 3 851 413 тыс. руб. (2017: ниже на 5%, имела бы запас на 520 854 тыс. руб.). Возмещаемая сумма по дилерским центрам Пеликан превышает их балансовую стоимость на 8 841 141 тыс. руб. (2017: 1 245 899 тыс. руб.).

Руководство Группы уверено, что разумно возможное изменение в прочих ключевых предположениях, использованных при расчете возмещаемой стоимости ЕГДС, не приведет к обесценению их текущей балансовой стоимости.

11 Нематериальные активы

	Права аренды	Лицензии	Торговые марки	Прочее	Разработка программ- ного обеспеч.	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	108 095	983 588	91 512	332 892	16 055	1 532 142
Накопленная амортизация	(19 267)	(863 248)	(76 680)	(325 441)	-	(1 284 636)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	88 828	120 340	14 832	7 451	16 055	247 506
Поступления	-	34 785	-	222	8 006	43 013
Перевод из одной категории в другую	-	18 459	-	5 302	(23 761)	-
Амортизация	(2 060)	(46 539)	(9 151)	(4 988)	-	(62 738)
Выбытия	-	(173)	-	(115)	-	(288)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	108 095	957 012	91 512	336 499	300	1 493 418
Накопленная амортизация	(21 327)	(830 140)	(85 831)	(328 627)	-	(1 265 925)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	86 768	126 872	5 681	7 872	300	227 493
Реклассификация	-	431	420	(851)	-	-
Поступления	-	37 977	-	130 272	9 478	177 727
Перевод из одной категории в другую	-	2 512	-	2 230	(4 742)	-
Амортизация	(2 060)	(60 665)	(6 101)	(18 036)	-	(86 862)
Выбытия	-	(54)	-	(160)	-	(214)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	108 095	994 095	91 932	465 056	5 036	1 664 214
Накопленная амортизация	(23 387)	(887 022)	(91 932)	(343 729)	-	(1 346 070)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	84 708	107 073	-	121 327	5 036	318 144

12 Прочие финансовые активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Займы, выданные Материнской организации в рублях	-	604 892
Итого краткосрочные финансовые активы	-	604 892

13 Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Автомобили	23 137 080	19 556 623
Запасные части и незавершенное производство	2 733 052	3 009 057
Прочие материалы	105 774	86 181
Резерв под снижение стоимости автомобилей	(52 715)	(226 819)
Резерв под снижение стоимости запасных частей	(32 809)	(40 283)
Итого запасы	25 890 382	22 384 759

Запасы в сумме 240 000 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 500 000 тыс. руб.), были переданы третьим сторонам в качестве обеспечения по заемным средствам (см. Примечание 17).

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	5 576 619	4 840 550
Прочая дебиторская задолженность	784 576	862 513
Минус: Оценочный резерв под кредитные убытки (резерв под обесценение)	(175 912)	(103 207)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	6 185 283	5 599 856
НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам	131 250	172 271
Предоплаты за автомобили и запасные части	753 465	801 864
Прочие предоплаты	188 935	169 475
Минус: резерв под обесценение	(12 762)	(39 058)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	7 246 171	6 704 408

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива с корректировкой на риск, связанный с ожиданиями менеджмента.

	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<i>В % от валовой стоимости</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
- текущая	0,01%	5 799 602	(1 030)
- с задержкой платежа менее 30 дней	0,12%	293 614	(175)
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0,02%	46 602	(1 873)
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	18,78%	46 772	(10 805)
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	56,26%	30 832	(19 249)
- с задержкой платежа свыше 360 дней	44,64%	143 773	(142 780)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)		6 361 195	
Оценочный резерв под кредитные убытки			(175 912)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)		6 185 283	

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

14 Торговая и Прочая Дебиторская задолженность (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки
Торговая и прочая дебиторская задолженность	
Остаток на 1 января 2018 г.	103 207
Вновь созданные или приобретенные	91 498
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	91 498
Списания	(18 793)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	175 912

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2017 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Торговая и прочая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января	81 599
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв под обесценение в течение года*	36 690
Средства, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(15 082)
Резерв под обесценение на 31 декабря	103 207

Анализ по кредитному качеству торговой и прочей просроченной дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 г. представлен в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.
Непросроченная и необесцененная задолженность	5 326 469
Просроченная и необесцененная задолженность	273 387
Просроченная и обесцененная задолженность	103 207
Итого дебиторская задолженность без предоплат	5 703 063

	31 декабря 2017 года	
<i>В тысячах российских рублей</i>	Просрочен. Необесцен.	Просрочен. Обесцен.
Период просрочки		
- менее 30 дней	211 959	-
- от 30 до 90 дней	37 655	-
- более 90 дней	23 773	103 207
Итого	273 387	103 207

Резерв под обесценение в сумме 12 762 тыс. руб. относится к предоплатам (31 декабря 2017 г.: 39 058 тыс. руб.). Торговая и прочая дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная, и ранее не резервированная составляет 3 668 тыс. руб. (2017: 2 431 тыс. руб.).

15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе и банках, рубли	1 474 871	2 599 398
Денежные средства в кассе и банках, доллары США	5 976	11 498
Денежные средства в кассе и банках, Евро	185	2 706
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (2018: ставка –7.2-8.0%)	3 640 942	-
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (беспроцентные)	127	27
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	5 122 101	2 613 629

Срочные депозиты, согласно договору, имеют срок погашения менее трех месяцев. Все срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Анализ кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств представлены в таблице ниже (См. примечание 28):

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	В банке	Срочн. депоз.	В кассе	В банке	Срочн. депоз.	В кассе
BB- to BB+	448 501	1 901 202	-	1 640 954	-	-
BBB- to BBB+	491 472	-	-	574 773	-	-
Без рейтинга	534 616	1 739 867	6 443	390 289	27	7 586
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 474 589	3 641 069	6 443	2 606 016	27	7 586

16 Уставный капитал, нераспределенная прибыль и распределение прибыли между участниками

Организация была учреждена в 2004 году с уставным капиталом в 10 тыс.руб. Впоследствии уставный капитал Группы изменялся за счет вкладов Материнской организации и по состоянию на 1 января 2016 г. составил 21 045 тыс. руб.

В 2016 году Материнская организация присоединила к Организации ранее приобретенные дочерние компании ООО «Пеликан Авто» и ООО «Пеликан Праймари», операция была отражена как вклад в капитал в сумме 922 566 тыс.руб, из которых 10 100 тыс.руб. пришлось на вклад в уставный капитал.

В 2017 году Материнская организация внесла вклад в уставный капитал в форме дополнительных долей дочерних организаций ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ МОТОРС» на сумму 6 576 452 тыс.руб. В результате вклада контроль над этими организациями перешел к Организации. Данная операция представляет собой комбинацию бизнеса под общим контролем. Так как на 1 января 2016 г. ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ МОТОРС» находились под общим контролем с Организацией, их активы и обязательства отражены в настоящей консолидированной отчетности Группы начиная с 1 января 2016 г. по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Материнской организацией и их показатели включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность за все представленные периоды. В 2017 году отражено увеличение уставного капитала Организации и уменьшение Нераспределенной прибыли на 6 576 452 тыс. руб. – номинальную сумму увеличения уставного капитала. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. уставный капитал составляет 6 607 597 тыс. руб.

В 2018 г. Организация объявила о распределении прибыли между участниками и в сумме 3 149 927 тыс. руб., которая была полностью выплачена (2017: объявила в сумме 792 000 тыс. руб.). Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Организации, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

16 Уставный капитал, нераспределенная прибыль и распределение прибыли между участниками (продолжение)

Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение 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.

17 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Возобновляемые кредитные линии	14 303 606	14 632 302
Срочные кредиты	11 093 398	8 985 869
Итого кредиты и займы	25 397 004	23 618 171
Краткосрочные займы и кредиты	(8 460 872)	(9 093 870)
Долгосрочные займы и кредиты	16 936 132	14 524 301

Сроки погашения по кредитам и займам представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
К погашению:		
- в течение года	8 460 872	9 093 870
- от 2 до 5 лет	16 936 132	14 524 301
Итого кредиты и займы	25 397 004	23 618 171

Кредиты и займы на 31 декабря 2018, 2017 выражены в российских рублях. Средняя годовая процентная ставка в 2018 г. составляла 7-10% (2017 г.: 9-12%).

Кредиты и займы в форме возобновляемых кредитных линий включают краткосрочную часть в сумме 1 308 213 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 7 582 302 тыс. руб.). Справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой соответствует их балансовой стоимости.

Неиспользованные кредитные лимиты на 31 декабря 2018 года составляют 26 125 000 тыс. руб. (31 декабря 2017: 23 090 000 тыс. руб.).

Кредиты и займы в сумме 19 797 882 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 8 491 829 тыс. руб.) получены под залог основных средств и запасов. См. Примечания 9 и 13.

17 Кредиты и займы (продолжение)**Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности**

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности		
	Заемные средства	Прочие обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности (расчеты с участниками по распределению прибыли и операциям с долями)	Итого
<i>в тысячах российских рублей</i>			
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2017 г.	21 581 153	-	21 581 153
Движение денежных средств	2 525 482	(792 000)	1 733 482
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(488 464)	792 000	303 536
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2017 г.	23 618 171	-	23 618 171
Движение денежных средств	1 764 753	(3 149 927)	(1 385 174)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	14 080	3 149 927	3 164 007
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2018 г.	25 397 004	-	25 397 004

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Торговая кредиторская задолженность	11 394 308	10 973 049
Торговое финансирование	272 340	605 984
Прочая кредиторская задолженность	1 927 516	1 817 123
Задолженность по вознаграждению сотрудникам	1 278 255	1 133 242
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	14 872 419	14 529 398

Торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 14 563 тыс. руб. выражена в иностранной валюте, в долл. США – 91% (31 декабря 2017: 31 160 тыс. руб. в долл. США – 80%).

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает задолженность по торговому финансированию, когда условиями поставки предусмотрена возможность отсрочки оплаты с процентной ставкой в зависимости от кредитных условий: 10.0% – 29.0% (2017: 10.9% – 15.0%).

Неиспользованные кредитные лимиты по торговому финансированию на 31 декабря 2018 года составляют 7 960 093 тыс. руб. (31 декабря 2017: 6 753 607 тыс. руб.).

19 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС	1 208 514	607 171
Налог на имущество и прочие налоги	351 905	308 513
Резерв по условному налоговому расходу	-	349 172
Итого задолженность по прочим налогам	1 560 419	1 264 856

20 Стоимость транспортных средств и материалов

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Покупная стоимость транспортных средств	195 281 317	152 059 272
Покупная стоимость запасных частей и прочих материалов	19 185 337	16 928 355
Бонусы поставщиков	(14 652 762)	(12 080 553)
Прочее	508 223	323 108
Итого стоимость транспортных средств и материалов	200 322 115	157 230 182

21 Расходы на доставку, страхование, рекламу

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Расходы на рекламу	1 897 969	1 457 952
Хранение, таможенное оформление	299 980	212 292
Расходы на доставку	179 618	140 169
Расходы на страхование	22 485	14 403
Итого расходы на доставку, страхование, рекламу	2 400 052	1 824 816

22 Расходы на вознаграждение работникам

<i>В тысячах российских рублей</i>	Note	2018	2017
Расходы на вознаграждение сотрудникам		11 718 190	9 642 107
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	6	271 086	233 097
Итого расходы на вознаграждение работникам		11 989 276	9 875 204

В 2018 году расходы на вознаграждение работникам включали начисления по социальным и пенсионным взносам в сумме 2 470 373 тыс. руб. (2017: 2 001 305 тыс. руб.). Среднесписочная численность сотрудников Организации в 2018 составляет 8 153 (2017: 7 032).

23 Административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Расходы на ремонт и содержание	860 014	736 707
Аренда и коммунальные услуги	558 087	411 308
Материалы и канцтовары	219 148	181 282
Расходы на охрану	173 421	128 141
Юридические, бухгалтерские, консультационные и прочие услуги	107 694	112 129
Почтовые расходы	68 948	54 872
Расходы на поиск и обучение персонала	55 838	43 131
Командировочные расходы	46 245	33 660
Представительские расходы	23 369	38 749
Прочие услуги	8 284	6 861
Прочие	23 219	27 011
Итого административные расходы	2 144 267	1 773 851

24 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Невозмещаемый НДС и прочие налоги кроме налога на прибыль	345 865	224 563
Банковские комиссии	211 965	186 568
Праздники и спортивные мероприятия, подарки	178 483	193 959
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	98 490	46 208
Благотворительность	4 923	4 445
Прибыль от продажи основных средств и нематериальных активов, нетто	(31 183)	(1 171)
Прочие операционные расходы	73 963	4 280
Итого прочие операционные расходы, нетто	882 506	658 852

25 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Расходы по кредитам и займам	2 172 900	2 511 162
Расходы по торговому финансированию	32 633	42 148
Капитализированный процент по строительству	(12 153)	(12 856)
Итого финансовые расходы	2 193 380	2 540 454

26 Налог на прибыль

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Текущий расход по налогу на прибыль	1 811 363	950 943
Налог, удерживаемый по распределению внутренних дивидендов	-	965
Расход по отложенному налогу на прибыль	(254 116)	100 252
Прочее	(17 530)	2 408
Расход по налогу на прибыль за год	1 539 717	1 054 568

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Прибыль до налогообложения	7 795 410	4 825 786
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	1 559 082	965 157
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые доходы	(1 152)	(1 573)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	149 496	87 611
Налог, удерживаемый по распределению внутренних дивидендов	-	965
Прочее	(167 709)	2 408
Расход по налогу на прибыль за год	1 539 717	1 054 568

В 2018 и 2017 году в расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, включались расходы на благотворительность, безвозмездно переданные товары и услуги и НДС по ним, амортизация основных средств. Обороты по отложенному налогу представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 1 января	(1 055 016)	(954 764)
Расход по отложенному налогу на прибыль	254 116	(100 252)
Отложенный налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	(6 431)	-
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 31 декабря	(807 331)	(1 055 016)

26 Налог на прибыль (продолжение)

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. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

	1 Января 2017 года	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 Декабря 2017 года
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Убытки прошлых лет	111 826	(111 826)	-
Вознаграждения работников	109 153	53 452	162 605
Запасы	57 395	45 522	102 917
Прочее	39 200	(836)	38 364
Итого отложенные налоговые активы	317 574	(13 688)	303 886

	1 Января 2017 года	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 Декабря 2017 года
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	(401 512)	(161 954)	(563 466)
Резерв по переоценке основных средств	(567 713)	26 660	(541 053)
Нематериальные активы	(42 952)	1 097	(41 855)
Проценты к уплате	(10 710)	5 969	(4 741)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(249 451)	41 664	(207 787)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 272 338)	(86 564)	(1 358 902)

	1 Января 2018 года	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 Декабря 2018 года
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Вознаграждения работников	162 605	43 045	205 650
Запасы	102 917	(102 917)	-
Прочее	38 364	14 686	53 050
Итого отложенные налоговые активы	303 886	(45 186)	258 700

	1 Января 2018 года	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	31 Декабря 2018 года
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(563 466)	280 810	(6 431)	(289 087)
Резерв по переоценке основных средств	(541 053)	19 942		(521 111)
Нематериальные активы	(41 855)	(20 822)		(62 677)
Проценты к уплате	(4 741)	3 358		(1 383)
Запасы	-	(14 226)		(14 226)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(207 787)	30 240		(177 547)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 358 902)	299 302	(6 431)	(1 066 031)

26 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Возмещение отложенных налоговых активов		
Отложенные налоговые активы к возмещению после 12 месяцев	-	-
Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев	258 700	303 886
Итого отложенные налоговые активы	258 700	303 886

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Урегулирование отложенных налоговых обязательств		
Отложенные налоговые обязательства к урегулированию после 12 месяцев	(872 875)	(1 146 374)
Отложенные налоговые обязательства к урегулированию в течение 12 месяцев	(193 156)	(212 528)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 066 031)	(1 358 902)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 10 073 452 тыс. руб. (2017г.: 6 816 980 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

27 Условные и договорные обязательства и Операционные риски

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное 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), с определенными особенностями. 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. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

27 Условные и договорные обязательства и Операционные риски (продолжение)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Участники Группы являются единственными и полными бенефициарными владельцами принадлежащих им, прямо или косвенно, долей участия в капитале Группы. Данная интерпретация применимых норм законодательства может быть оспорена, однако на текущий момент влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности. Данное влияние может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом. Хотя руководство Группы уверено, что принятая им позиция в отношении налогов и примененные интерпретации являются обоснованными, Группа имеет возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная». Эти риски являются оценками, неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 426 167 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 725 027 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде. Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Не позднее 1 года	442 635	249 242
От 1 года до 5 лет	786 569	401 128
После 5 лет	2 663 342	2 851 183
Итого обязательства по операционной аренде на 31 декабря	3 892 546	3 501 553

В настоящее время Группа имеет право на пользование землей на условиях уплаты соответствующих обязательств. Здания и земля Группы расположены на территории Москвы, Московской области и Санкт-Петербурга. Срок аренды земельных участков составляет, как правило, 49 лет и Группа имеет преимущественное право пролонгации договоров аренды еще на 49 лет. Условия аренды предполагают арендную плату, которая рассчитывается на основании кадастровой стоимости, регулярно подтверждаемой местными органами управления (муниципалитетами).

Соблюдение требований по ковенантам. Группа обязана выполнять требования по ковенантам, связанным с получением кредитов. Группа соблюдала эти требования в течение 2018-2017 гг. и по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г.

28 Управление финансовыми рисками

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой товаров на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, которые несут кредитный риск, в основном представлены Торговой дебиторской задолженностью. Группа осуществляет продажи в основном по предоплате. Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение, денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых активов представляет итоговую максимальную сумму кредитного риска. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Информация по суммам финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, представлена в Примечаниях 12, 14 и 15.

Депозиты Группы размещены в 2 банках (31 декабря 2017: 1 банке). Денежные средства размещаются в банковских организациях с минимальным риском дефолта. Максимальный кредитный риск Группы в данном случае составляет 11 307 384 тыс. руб. (31 декабря 2017: 8 818 377 тыс. руб.).

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты на уровень кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 14.

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 инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого 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.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Валютный риск. Активы в иностранной валюте, представленные в Примечаниях 14 и 15, и Обязательства в иностранной валюте, представленные в Примечании 18, подвержены валютному риску. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах российских рублей	31 Декабря 2018 года			31 Декабря 2017 года		
	Фин. активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция	Фин. Активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция
Рубли	11 301 223	(38 976 605)	(27 675 382)	8 804 084	(36 983 142)	(28 179 058)
Доллары США	5 976	(13 228)	(7 252)	11 498	(24 973)	(13 475)
Евро	185	(1 335)	(1 150)	2 706	(5 549)	(2 842)
Фунт стерлингов	-	-	-	-	(638)	(638)
Итого	11 307 384	(38 991 168)	(27 683 784)	8 818 288	(37 014 302)	(28 196 014)

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональным валютам организаций Группы свидетельствует о несущественном валютном риске по иностранной валюте для Группы. Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

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 общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой 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.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	Менее 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Итого
31 декабря 2018					
- Денежные средства в кассе и в банках	15	1 481 032	-	-	1 481 032
- Срочные депозиты	15	3 641 069	-	-	3 641 069
- Торговое финансирование	18	(272 340)	-	-	(272 340)
- Кредиты и займы полученные	17	(4 303 729)	(4 157 143)	(16 936 132)	(25 397 004)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 г.		546 032	(4 157 143)	(16 936 132)	(20 547 243)
31 декабря 2017					
- Денежные средства в кассе и в банках	15	2 613 602	-	-	2 613 602
- Срочные депозиты	15	27	-	-	27
- Займы выданные	12	-	604 892	-	604 892
- Торговое финансирование	18	(605 984)	-	-	(605 984)
- Кредиты и займы полученные	17	(7 294 470)	(1 799 400)	(14 524 301)	(23 618 171)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 г.		(5 286 825)	(1 194 508)	(14 524 301)	(21 005 634)

Финансовые доходы Группы и операционные потоки подвержены изменению из-за процентного риска в связи с колебаниями процентных ставок краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов.

На 31 декабря 2018 г. Кредиты и займы в сумме 25 397 004 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 23 618 171 тыс. руб.) имеют, в основном, фиксированную процентную ставку по контракту, поэтому не подвержены существенному риску колебаний процентных ставок, но подвержены рыночному процентному риску.

У Группы нет официальной политики и процедур для управления процентными рисками, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Группы.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Риском ликвидности управляет Казначейство Группы, которое контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки и общую сумму обязательств по полученным кредитам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных денежных потоков.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	Менее года	От года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
На 31 Декабря 2018					
Кредиты и займы		9 374 672	2 859 513	16 946 365	29 180 550
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	14 872 419	-	-	14 872 419
Итого потоки денежных средств		24 247 091	2 859 513	16 946 365	44 052 969
На 31 Декабря 2017					
Кредиты и займы		10 734 629	10 569 345	5 127 600	26 431 574
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	14 534 608	-	-	14 534 608
Итого потоки денежных средств		25 269 237	10 569 345	5 127 600	40 966 182

Управление капиталом. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая собственникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму распределения прибыли между участниками Организации, выплачиваемых собственникам, вернуть капитал или продать активы для снижения задолженности.

Как и другие организации отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением Группы. Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в отчете о финансовом положении.

В течение 2018 и 2017 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала. Эти требования изложены в кредитных соглашениях Группы.

Показатели соотношения собственных и заемных средств Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 Декабря 2018г.	31 Декабря 2017 г.
Итого кредиты и займы	17	25 397 004	23 618 171
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств	15	(5 122 101)	(2 613 629)
Чистый Долг		20 274 903	21 004 542
Капитал		12 684 801	9 553 309
Итого долг и капитал		32 959 704	30 557 851
Показатель соотношения долг-капитал		61,51%	68,74%

Ключевой показатель и показатель по требованиям банковских ковенантов. Показатель соотношения Чистого Долга и Скорректированной Прибыли до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA) рассчитывается Группой ежемесячно для управленческих целей и по требованиям банков. Для целей подсчета Скорректированная Прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA) определяется как консолидированная операционная прибыль Группы до вычета расходов по процентам, курсовым разницам, расходов по налогам и амортизации, и других статей, которые Руководство, принимающее ключевые операционные решения, считает необходимым к исключению, нетипичных для операционного цикла деятельности Группы. Такой показатель не определен требованиями стандартов МСФО и поэтому его интерпретация Группой может отличаться от таковой у других Организаций.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Расчет показателя за 2018 и 2017 представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 Декабря 2018 года	31 Декабря 2017 года
Кредиты и займы	17	25 397 004	23 618 171
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств	15	(5 122 101)	(2 613 629)
Чистый Долг		20 274 903	21 004 542
Скорректированная Прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA)		11 929 257	8 789 675
Показатель соотношения Чистого Долга к Скорректированной Прибыли		1.70	2.39

Сверка Скорректированной прибыли к чистой отчетной прибыли представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018	2017
Скорректированная Прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA)	11 929 257	8 789 675
Операционные курсовые разницы, нетто	(5 430)	(278)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто	6 689	(694)
Финансовые расходы, нетто	(2 143 860)	(2 501 198)
Амортизация и обесценение	(1 991 246)	(1 461 719)
Расход по налогу на прибыль	(1 539 717)	(1 054 568)
Итого чистая прибыль	6 255 693	3 771 218

Раскрытие информации по справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых 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.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, и предоставленных займов соответствует их справедливой стоимости. Такая оценка относится ко 2му уровню иерархии справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Такая оценка относится ко 2му уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, существенно не отличалась от их текущей стоимости на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

29 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. К данной категории Группа относит финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности, а также займы, выданные Материнской организации.

В категорию *активов, удерживаемых до погашения*, входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит к данной категории векселя, полученные от покупателей, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под убытки от обесценения.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства включают следующие статьи «Торговая и прочая кредиторская задолженность» и «Кредиты и займы», относимые к категории «Прочие финансовые обязательства». Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочной моделью, в которой в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

29 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении 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. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

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 денежных потоков, 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:

- 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 процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, 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 прибыль или убыток за год.

29 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

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.

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи транспортных средств, запасных частей и прочих товаров признается в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности, что происходит в момент передачи соответствующих товаров покупателю. Если Группа берет на себя обязанность доставить транспортные средства до определенного места, выручка от продажи таких транспортных средств признается в момент их передачи покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания услуг. Выручка от оказания услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, после того как автомобиль принят покупателем. Выручка от реализации договоров страхования и финансовых услуг, в которых Группа выступает агентом страховщика и финансовых организаций соответственно, представляет собой комиссионное вознаграждение за каждый заключенный Группой договор страхования и кредитования. Данная выручка признается в момент заключения соответствующего договора с покупателем.

В случае продажи транспортных средств по договору комиссии, выручка представляет собой сумму комиссионного вознаграждения, уплачиваемого Группе комиссионером, и признается в момент реализации транспортного средства конечному покупателю.

Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

30 События после окончания отчетного периода

Кредиты и займы. В марте 2019 Группа разместила биржевые облигации на сумму 3 млрд рублей на Московской Бирже со сроком обращения 3 года и ставкой купона 10,45% годовых.

Распределение прибыли участникам. В 2019 г. Группа объявила о распределении прибыли участникам и выплатила его в сумме 5 799 867 тыс. руб.