

Группа РОЛЬФ

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

31 декабря 2020 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	22
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых стандартов и интерпретаций	23
6	Информация по сегментам	24
7	Расчеты по операциям со связанными сторонами	27
8	Основные дочерние Организации	28
9	Основные средства	29
10	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	30
11	Гудвил	31
12	Нематериальные активы	32
13	Запасы	32
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность	32
15	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	34
16	Уставный капитал, нераспределенная прибыль и распределение прибыли между участниками	34
17	Кредиты и займы	35
18	Государственные субсидии	36
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность	36
20	Задолженность по прочим налогам	37
21	Стоимость транспортных средств и материалов	37
22	Расходы на доставку, страхование, рекламу	37
23	Расходы на вознаграждение работникам	37
24	Административные расходы	38
25	Прочие операционные расходы	38
26	Финансовые расходы	38
27	Налог на прибыль	38
28	Условные и договорные обязательства и Операционные риски	40
29	Управление финансовыми рисками	42



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше мнение

По нашему мнению, 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 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы 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 2020 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом 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. 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: 1 846 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 0,75 % от выручки.

- Мы провели работу по аудиту на всех отчитывающихся предприятиях.
- 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 оценочных значений, 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	1 846 млн руб.
Как мы ее определили	0,75 % от 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 в данном секторе.

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 21 к консолидированной финансовой отчетности.

Бонусы поставщиков за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составили 11 192 млн. руб.

Группа получает бонусы от поставщиков в виде скидок за количество проданных и оплаченных транспортных средств 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.

Ограничения, введенные в связи с распространением коронавирусной

Наши аудиторские процедуры по проверке отражения бонусов от поставщиков включали следующее:

- выборочное сравнение сумм скидок за объем проданных и оплаченных товаров и прочих скидок, отраженных на основании допущений руководства, с подтверждающими документами, полученными от поставщиков, и с договорами с поставщиками;
- сравнение на выборочной основе дебиторской задолженности по бонусам поставщиков, отраженной по состоянию на отчетную дату, с поступлениями денежных средств в периоде, следующем за отчетным;
- выборочную проверку отражения в соответствующем отчетном периоде бонусов поставщиков, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, путем их сверки с

инфекции (COVID-19), оказали влияние на динамику продаж внутри отчетного периода, что потребовало отдельного суждения руководства относительно суммы бонусов.

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.

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 2020 года составляла 22 482 млн. руб.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. Оценка стоимости запасов 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 величины резерва под снижение стоимости запасов путем:

- сопоставления на выборочной основе балансовой стоимости запасов по состоянию на отчетную дату с данными о ценах их реализации после отчетной даты;
- сопоставления на выборочной основе балансовой стоимости запасов, не проданных по состоянию на конец периода, предшествующего отчетному, в отношении которых в прошлые периоды был сформирован резерв под снижение стоимости запасов, с ценами последующих продаж таких запасов;
- обсуждения с руководством изменений в отраслевых и потребительских трендах и операционных планах Группы, способных оказать влияние на репрезентативность прошлой статистики продаж запасов ниже себестоимости;
- анализа обоснованности применяемой руководством методики расчета величины резерва под снижение стоимости запасов, включая анализ используемого подхода к определению доходности продаж автомобилей;

Неопределенность в отношении возможных ограничений, которые могут быть введены в случае дальнейшего распространения коронавирусной инфекции, оказывает влияние на оценку чистой стоимости продажи товаров на отчетную дату.

Мы уделили особое внимание вопросу оценки запасов, поскольку их величина существенна для финансового положения Группы.

- пересчета на выборочной основе подготовленного руководством расчета величины резерва под снижение стоимости запасов, 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 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 и 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 2021 года и Годовой Отчет за 2020 год (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении 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 2021 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 указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых 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.

АО «ЭВК Аудит»

23 апреля 2021 года

Москва, Российская Федерация

Ю. Г. Табакова



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 29 марта 2004 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1045009553577

Идентификационный номер налогоплательщика: 5047059383

141410, Московская область, город Химки, Ленинградское шоссе, владение 21

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

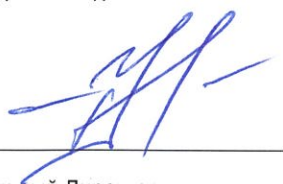
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

В тысячах российских рублей	Прим,	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	16 046 916	16 862 770
Активы в форме права пользования	10	1 260 517	1 442 952
Гудвил	11	1 298 131	1 298 131
Прочие нематериальные активы	12	114 839	177 323
Итого внеоборотные активы		18 720 403	19 781 176
Оборотные активы			
Запасы	13	22 482 319	21 525 162
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	6 754 829	5 387 324
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	8 690 910	8 474 538
Итого оборотные активы		37 928 058	35 387 024
ИТОГО АКТИВЫ		56 648 461	55 168 200
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	6 607 597	6 607 597
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		8 210 465	(833 803)
Прочие резервы		1 863 961	1 974 012
Капитал, относимый на собственников Организации		16 682 023	7 747 806
ИТОГО КАПИТАЛ		16 682 023	7 747 806
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	17 308 915	16 711 941
Долгосрочная часть обязательств по аренде	10	1 058 701	1 296 133
Отложенные налоговые обязательства	27	791 721	926 658
Итого долгосрочные обязательства		19 159 337	18 934 732
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	7 505 357	13 983 828
Краткосрочная часть обязательств по аренде	10	244 413	148 439
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	9 106 578	12 002 627
Обязательства по текущему налогу на прибыль		349 048	19 929
Обязательства по прочим налогам	20	2 170 844	1 751 828
Авансы покупателей		1 430 861	579 011
Итого краткосрочные обязательства		20 807 101	28 485 662
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		39 966 438	47 420 394
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		56 648 461	55 168 200

Утверждено и подписано

23 Апреля 2021 года.



Генеральный Директор,
Виноградова С.



Финансовый Директор,
Жворонкова О.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Выручка			
Выручка от продаж автомобилей		204 608 973	195 075 802
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка		41 588 823	42 467 168
Итого выручка		246 197 796	237 542 970
Стоимость транспортных средств и материалов	21	(212 711 588)	(210 016 785)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	22	(2 142 590)	(2 777 277)
Расходы на вознаграждение работникам	23	(12 189 097)	(12 239 595)
Административные расходы	24	(2 365 113)	(2 274 344)
Амортизация		(2 046 708)	(1 869 722)
Прочие операционные расходы, нетто	25	(919 318)	(2 872 261)
Операционные курсовые разницы, нетто		(1 055)	1 222
Операционная прибыль		13 822 327	5 494 208
Финансовые доходы		280 510	167 331
Финансовые расходы	26	(2 772 686)	(3 687 254)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто		2 030	(700)
Прибыль до налогообложения		11 332 181	1 973 585
Расходы по налогу на прибыль	27	(2 397 964)	(1 097 214)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		8 934 217	876 371

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Прибыль за год		8 934 217	876 371
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств	9	-	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		-	-
Прочий совокупной доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		8 934 217	876 371
Итого совокупный доход за год, относимый на собственников организации		8 934 217	876 371

Приходящиеся на собственников Организации					
<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Уставный капитал	Прочие резервы*	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 г.		6 607 597	2 084 444	3 992 760	12 684 801
Прибыль за год		-	-	876 371	876 371
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	876 371	876 371
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	(110 432)	110 432	-
Распределение прибыли между участниками	16	-	-	(5 813 366)	(5 813 366)
Остаток на 31 декабря 2019 г.		6 607 597	1 974 012	(833 803)	7 747 806
Прибыль за год		-	-	8 934 217	8 934 217
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	8 934 217	8 934 217
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	(110 051)	110 051	-
Остаток на 31 декабря 2020 г.		6 607 597	1 863 961	8 210 465	16 682 023

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

В тысячах российских рублей	Прим.	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 332 181	1 973 585
С корректировкой на:			
Амортизацию		2 046 708	1 869 722
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	25	61 725	59 258
Изменение резерва по запасам	13	(36 521)	19 282
Прибыль от продаж основных средств и нематериальных активов		(42 194)	(188 967)
Уменьшение расходов на полученную государственную субсидию	18	(170 226)	-
Финансовые расходы	26	2 772 686	3 687 254
Финансовые доходы		(280 510)	(167 331)
Курсовые разницы		(975)	(501)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		15 682 874	7 252 302
(Увеличение) / Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности, исключая налог на прибыль		(1 429 229)	1 799 589
(Увеличение) / Уменьшение запасов		(1 078 464)	4 212 921
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 658 245)	(971 324)
Увеличение / (Уменьшение) авансов от покупателей		851 849	(237 155)
Увеличение / (Уменьшение) задолженности по налогам, исключая налог на прибыль		432 919	(1 891 972)
Изменения по операционной деятельности		11 801 704	10 164 361
Налог на прибыль уплаченный		(2 196 765)	(1 199 266)
Проценты уплаченные		(2 681 419)	(3 706 788)
Проценты полученные		282 556	164 380
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		7 206 076	5 422 687
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 844 905)	(2 598 497)
Поступления от продажи основных средств		895 285	1 144 262
Приобретение нематериальных активов		(22 125)	(31 257)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(971 745)	(1 485 492)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по аренде	17	(205 640)	(92 790)
Поступление кредита по программе субсидирования	18	170 226	-
Поступление кредитов и займов	17	35 041 136	36 331 727
Погашение кредитов и займов	17	(41 025 710)	(31 009 612)
Распределение прибыли собственникам Организации	16	-	(5 813 366)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(6 019 988)	(584 041)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		2 029	(717)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		8 474 538	5 122 101
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	15	8 690 910	8 474 538

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 2020 года, 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 2020 и 2019 г. 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 подержанных 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, Mazda, Ауди, Хендэ, Мерседес, Рено, Лэнд Ровер, Тойота, Лексус, Ягуар, Джип, Порше, Ниссан, БМВ, БМВ Моторрад, Джenezис, Крайслер, Kia, Фольксваген, Шкода. В течение 2020 года продажи по количеству автомобилей составили 145 564 шт. (2019 год: 159 753 шт.).

По состоянию на конец 2020 года у Группы было 59 действующих шоурума (2019 год: 62 действующих).

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 тысячах российских рублей («тыс. 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 28). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

В связи с пандемией COVID-19 Группа была вынуждена ограничить работу дилерских центров в апреле-июне 2020 г. вплоть до полного закрытия некоторых из них в период соответствующих ограничений. В указанный период Группа развивала дистанционную продажу автомобилей и оказание страховых и финансовых услуг. Последующее ослабление ограничений позволили возобновить услуги автосервиса, а с середины 2020 г. работа дилерских центров была возобновлена практически в полном объеме. Руководство Группы предпринимало и принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам:

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

- продолжение деятельности (перевод 30 % сотрудников на удаленную схему работы, сохранение рабочих мест на период действия ограничений, соблюдение мер безопасности, проведение регулярного тестирования на выявление коронавируса у сотрудников);
- расширение возможностей по оказанию цифровых услуг (возможность удаленно приобрести автомобиль через приложение Группы, записаться на сервис, заказать услугу удаленного сервиса).

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер 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. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой 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 финансовой 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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, 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.

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 подпадали 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 консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе статьи «Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто» и «Операционные курсовые разницы, нетто». На 31 декабря 2020 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 73,8757 руб. за 1 долл. США (2019 год: 61,9057 руб. за 1 долл. США), и 90,6824 руб. за 1 евро (2019 год: 69,3406 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 24.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные активы (земельные участки, офисные и торговые помещения и прочие). Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. В иных случаях Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение ожидаемого срока их аренды.

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Земля	3-49 лет
Здания	2-20 лет

Земельные участки, арендуемые Группой, 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 имеют разнообразные особенности. В случае, когда арендная плата рассчитывается на основании кадастровой стоимости, которая регулярно подтверждается местными органами управления (муниципалитетами), Группа не признает активы в форме права пользования и относящиеся к ним обязательства, арендные платежи по таким объектам относятся на расходы в том периоде, за который начисляются.

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)
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 долевые инструменты, 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 нарощенные процентные расходы, включая нарощенный 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 консолидированного отчета о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 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 и продажи»), 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 займа 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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 (события 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 консолидированной финансовой 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. Уставом Организации такая возможность не предусмотрена, соответственно уставный капитал классифицирован в составе капитала в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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 или убытке. Финансовое обязательство при этом не прекращается, поскольку условия расчетов при переводе задолженности с поставщика на фактора существенно не меняются.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Платежи по краткосрочной аренде и аренде любых активов с низкой стоимостью (не превышает 350 тыс. руб.) признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и земельных участков Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

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 органам (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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы 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).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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. 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 транспортных средств и материалов и балансовую стоимость запасов.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

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

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 консолидированного 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, предоставляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов (см. Примечание 6). 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 11.

Признание бонусов от поставщиков. Руководство делает оценку суммы и надлежащего времени признания дохода в виде бонусов, получаемых от поставщиков за соблюдение ряда критериев, установленных дилерскими соглашениями, а также за достижение Группой определенного количества проданных и оплаченных автомобилей и запасных частей и объема оказанных услуг в соответствии с 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.

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 потребуется 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 активов в форме права пользования.

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

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

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, ставка дисконтирования определяется для каждого актива, основываясь на ставке привлечения дополнительных заемных средств для Группы на начало договора.

Ставкой привлечения дополнительных заемных средств для Группы является средневзвешенная ставка финансирования Группы. Диапазон ставок привлечения дополнительных заемных средств для Группы на 31 декабря 2019 года от 7,35% до 9,5%, на 31 декабря 2020 года от 5,8% до 10,00%.

Если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2020 года, составила 9%. Увеличение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2020 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 34 337 тыс. руб. (на 1 января 2020 года: на 48 475 тыс. руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2020 года привело бы к увеличению обязательств по аренде на 38 089 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: на 53 497 тыс. руб.).

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

Следующие новые стандарты и разъяснения, которые вступили в силу, не привели к существенным изменениям:

- 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).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 июня 2020 или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты). Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды.
- 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) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 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.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(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 (деятельность, не относящаяся к основным операционным сегментам).

(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:

- общие административные и корпоративные расходы не распределяются по сегментам;
- финансовые расходы и доходы и связанные с ними курсовые разницы не распределяются по сегментам;
- амортизация и обесценение основных средств, нематериальных активов не распределяются по сегментам;
- налог на прибыль не распределяется по сегментам;
- 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;

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 2020 года и 2019 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Новые автомобили	Подержанные автомобили	Сервис и запчасти	Страхова- ние, Кредитова- ние	Прочее	Итого
2020 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	142 267 028	62 336 430	30 647 660	10 703 054	265 099	246 219 271
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(144 457 700)	(58 574 229)	(21 027 166)	(721 617)	-	(224 780 712)
Себестоимость	(140 106 844)	(55 368 661)	(15 900 981)	-	-	(211 376 486)
Прямые расходы по реализации:						
Доставка, хранение, реклама	(1 838 298)	(1 042 600)	(697 029)	(55 482)	-	(3 633 409)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(2 512 558)	(2 162 968)	(4 429 156)	(666 135)	-	(9 770 817)
Валовая маржа	(2 190 672)	3 762 201	9 620 494	9 981 437	265 099	21 438 559
Запасы на 31 декабря 2020	9 627 025	10 101 671	2 653 053	-	100 570	22 482 319
2019 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	141 930 564	53 141 517	31 818 999	10 403 046	238 873	237 532 999
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(149 830 170)	(50 505 657)	(21 605 677)	(773 454)	-	(222 714 958)
Себестоимость	(144 912 665)	(47 683 480)	(16 046 195)	-	-	(208 642 340)
Прямые расходы по реализации:						
Доставка, хранение, реклама	(2 480 734)	(934 073)	(754 233)	(83 508)	-	(4 252 548)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(2 436 771)	(1 888 104)	(4 805 249)	(689 946)	-	(9 820 070)
Валовая маржа	(7 899 606)	2 635 860	10 213 322	9 629 592	238 873	14 818 041
Запасы на 31 декабря 2019	13 507 125	5 081 928	2 838 320	-	97 789	21 525 162

6 Информация по сегментам (продолжение)

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Итого результат отчетных сегментов		
Выручка от реализации (данные управленческого учета)	246 219 271	237 532 999
- реклассификация из прочих доходов и расходов; прочие корректировки, включая поправки между периодами	(21 475)	9 971
Итого Выручка от реализации (МСФО)	246 197 796	237 542 970
Себестоимость реализации (данные управленческого учета)	(211 376 486)	(208 642 340)
Прямые расходы - доставка, хранение, реклама (данные управленческого учета)	(3 633 409)	(4 252 548)
- реклассификация из прочих доходов и расходов	135 530	149 192
- реклассификация общих расходов на рекламу	(92 986)	(80 471)
- сторно расходов по аренде	105 557	25 518
- прочие поправки	7 616	6 587
Итого себестоимость и расходы на доставку, страхование, рекламу (МСФО), в том числе:	(214 854 178)	(212 794 062)
Себестоимость транспортных средств и прочих запасов	(212 711 588)	(210 016 785)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(2 142 590)	(2 777 277)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(9 770 817)	(9 820 070)
Валовая маржа (данные управленческого учета)	21 438 559	14 818 041
Административные расходы, включая расходы на вознаграждение административного персонала	(4 660 620)	(4 701 785)
Общие расходы на рекламу (нераспределяемые)	(92 986)	(80 471)
Прочие доходы и расходы, нетто	(768 090)	(645 369)
Поправки МСФО		
- отражение вознаграждения сотрудникам корпоративного управления	(82 621)	(69 157)
- юридические и консультационные услуги по вопросам, не связанным с операционной деятельностью Группы, включая невозмещаемый НДС	(183 477)	(103 744)
- отражение начисления расходов по прочим налогам	(1 805)	(2 064 066)
- сторно расходов по аренде	248 876	198 463
- прочие поправки	(27 746)	10 796
Итого поправки	(46 773)	(2 027 708)
Операционные курсовые разницы, нетто (МСФО)	(1 055)	1 222
Амортизация	(2 046 708)	(1 869 722)
Операционная прибыль (МСФО)	13 822 327	5 494 208

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. Прочие связанные стороны представлены компаниями, на которые имеет значительное влияние сторона, обладающая конечным контролем над Группой.

(а) Остатки по операциям с Прочими связанными сторонами

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	90 563
Предоплаты	-	140 296
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(1 244 053)
Итого остатки по операциям с Прочими связанными сторонами, нетто	-	(1 013 194)

7 Расчеты по операциям со связанными сторонами (продолжение)**(б) Операции с Материнской организацией**

Материнская организация выступает поручителем по кредитным договорам Группы. По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года доли в уставном капитале ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ МОТОРС» были предоставлены в залог Материнской организации в качестве обеспечения обязательств по кредиту перед банком. По состоянию на 31 декабря 2020 года задолженность Группы, обеспеченная поручительствами по данным кредитным соглашениям, составила 9 649 897 тыс. руб. (31 декабря 2019: 19 733 530 тыс. руб.).

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Выручка от оказания транспортных и автосервисных услуг	89 015	306 472
Выручка от продаж автомобилей и запасных частей	7	6
Покупка автомобилей и запасных частей	(7 124 529)	(18 452 366)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(40 794)	(107 645)
Прочие операционные расходы, нетто	(5 480)	(10 982)
Расходы по торговому финансированию	(17 665)	(40 027)
Итого расходы по операциям с Прочими связанными сторонами, нетто	(7 099 446)	(18 304 542)

(г) Перекрестное владение долями.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года 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.

(д) 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 188 934 тыс. руб. (2019 год: 115 972 тыс. руб.).

8 Основные дочерние Организации

В таблице ниже представлены основные дочерние Организации, вид деятельности, процент владения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Наименование Организации	Вид деятельности	Страна регистрации	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ООО «РОЛЬФ МОТОРС»	Розничная реализация новых и поддержанных автомобилей, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	99%	99%
ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург»	Розничная реализация новых и поддержанных автомобилей, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	99%	99%

Оставшиеся проценты владения в капитале дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. принадлежали Материнской организации.

9 Основные средства

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Земля в собственности	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2019 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 1 января 2019 г.	11 860 735	1 692 488	2 384 524	582 802	16 520 549
Поступления	-	-	2 447 767	420 166	2 867 933
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	37 756	37 756
Перевод из одной категории в другую	795 362	-	-	(795 362)	-
Выбытия	(922)	-	(926 146)	(32 269)	(959 337)
Амортизация	(601 460)	-	(1 002 671)	-	(1 604 131)
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2019 г.	18 561 839	1 692 488	5 790 726	213 093	26 258 146
Накопленная амортизация	(6 508 124)	-	(2 887 252)	-	(9 395 376)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	12 053 715	1 692 488	2 903 474	213 093	16 862 770
Поступления	-	-	1 785 630	92 304	1 877 934
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	2 957	2 957
Перевод из одной категории в другую	197 779	-	-	(197 779)	-
Перевод в состав актива в форме права пользования	-	-	(74 792)	-	(74 792)
Выбытия	(3 764)	-	(860 371)	-	(864 135)
Амортизация	(626 229)	-	(1 131 589)	-	(1 757 818)
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2020 г.	18 754 966	1 692 488	6 012 411	110 575	26 570 440
Накопленная амортизация	(7 133 465)	-	(3 390 059)	-	(10 523 524)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	11 621 501	1 692 488	2 622 352	110 575	16 046 916

Переоценка земли и зданий до рыночной стоимости была проведена на 1 ноября 2018 года. 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. Переоценка в 2020 году не проводилась.

В составе незавершенного строительства учитываются капитализированные затраты на строительство дилерского центра в г. Санкт-Петербург. 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 2020 года балансовая стоимость земли составила бы 711 334 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 711 334 тыс. руб.), если бы земля была отражена в балансе по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость зданий составила бы 8 691 972 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 9 124 185 тыс. руб.), если бы здания были отражены в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. По состоянию на 31 декабря 2020 года здания, земля и оборудование, общей стоимостью 9 858 527 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 10 114 592 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по кредитам. См. Примечание 17.

10 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные складские и офисные помещения, здания дилерских центров. Земельные участки, используемые для паркинга, парковочные места.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	1 329 574	272 047	-	1 601 621
Поступления	20 895	287 954	-	308 849
Перевод из состава нематериальных активов	82 649	-	-	82 649
Выбытия	(314 490)	(80 593)	-	(395 083)
Модификация	126 006	(104 031)	-	21 975
Амортизация	(114 441)	(62 618)	-	(177 059)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 130 193	312 759	-	1 442 952
Корректировка активов на начало периода в результате исправления ошибки предыдущего периода	152 263	-	-	152 263
Поступления	224 339	19 718	-	244 057
Перевод из состава основных средств	-	-	74 792	74 792
Выбытия	(335 557)	(16 022)	-	(351 579)
Модификация	(105 468)	7 805	-	(97 663)
Амортизация	(133 888)	(70 417)	-	(204 305)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	931 882	253 843	74 792	1 260 517

Срок, используемый для оценки обязательства и актива в форме права пользования, определяется как количество дней, в течение которых Группа имеет достаточную уверенность в аренде актива. Опцион на продление и расторжение учитывается при расчете срока. Группа рассматривает денежные и неденежные аспекты для определения срока договора аренды, такие как бизнес-планы, прошлую практику и экономические стимулы для продления и расторжения договора и прочие факторы, которые могут повлиять на суждение руководства в отношении срока аренды.

Сверка между общей суммой обязательства по аренде без учета дисконтирования и приведенной стоимостью по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года приведена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Не позднее 1 года	357 079	278 450
От 1 года до 5 лет	719 559	888 673
После 5 лет	964 470	1 309 109
Итого обязательства по аренде без учета дисконтирования	2 041 108	2 476 232
Итого обязательства по аренде	1 303 114	1 444 572
Долгосрочная часть	1 058 701	1 296 133
Краткосрочная часть	244 413	148 439

В результате применения требований МСФО (IFRS) 16 чистая прибыль Группы за 2020 год изменилась следующим образом: увеличилась на исключенные расходы по аренде в сумме 248 876 тыс. руб. (за 2019 год: 223 981 тыс. руб.) и уменьшилась на амортизацию активов в форме права пользования в сумме 204 305 тыс. руб. (из которых 133 888 тыс. руб. относятся к активу в форме земельных участков и 70 417 тыс. руб. к активу в форме зданий, сооружений) (за 2019 год: 177 059 тыс. руб., из которых 114 441 тыс. руб. относятся к активу в форме земельных участков и 62 618 тыс. руб. к активу в форме зданий, сооружений) и финансовые расходы в сумме 117 740 тыс. руб. (за 2019 год: 134 397 тыс. руб.)

В течение 2020 года расход, относящийся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде, составил 177 536 тыс. руб. (за 2019 год: 184 985 тыс. руб.). Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и к аренде активов с низкой стоимостью, не являются существенными.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2020 году составила 262 202 тыс. руб. (за 2019 год: 249 907 тыс. руб.).

11 Гудвил

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>	2020 г.	2019 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Ставка дисконтирования до налогообложения	14,94% годовых	14,83% годовых
Период	2021 – 2025	2020 – 2024
Итого выручка за прогнозный период	74 211 млн. руб.	55 570 млн. руб.
Итого прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (ЕБИТДА) за прогнозный период	4 861 млн руб.	2 203 млн руб.

Дилерские центры Пеликан	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Ставка дисконтирования до налогообложения	15,01 % годовых	14,63% годовых
Период	2021 – 2025	2020 – 2024
Итого выручка за прогнозный период	182 231 млн. руб.	174 571 млн. руб.
Итого прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (ЕБИТДА) за прогнозный период	9 631 млн. руб.	7 253 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 (ЕБИТДА) дилерских центров Автопрайм была бы ниже на 20% по сравнению с оценкой руководства, Группа имела бы запас превышения стоимости использования над балансовой стоимостью на 2 883 251 тыс. руб. (2019 год: 126 394 тыс. руб.). Возмещаемая сумма по дилерским центрам превышает их балансовую стоимость на 4 262 180 тыс. руб. (2019 год: 945 292 тыс. руб.).

В случае если пересмотренная расчетная прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (ЕБИТДА) дилерских центров Пеликан, была бы ниже на 20% по сравнению с оценкой руководства, Группа имела бы запас на 1 858 118 тыс. руб. (2019 год: 652 893 тыс. руб.). Возмещаемая сумма по дилерским центрам Пеликан превышает их балансовую стоимость на 4 396 826 тыс. руб. (2019 год: 3 345 065 тыс. руб.).

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

12 Нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Права аренды	Лицензии	Торговые марки	Прочее	Разработка программ- ного обеспеч.	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 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 1 января 2019 г.	84 708	107 073	-	121 327	5 036	318 144
Поступления	-	26 656	-	16	4 585	31 257
Перевод из одной категории в другую	-	-	-	8 737	(8 737)	-
Перевод в состав актива в форме права пользования	(82 649)	-	-	-	-	(82 649)
Амортизация	(2 059)	(56 458)	-	(30 219)	-	(88 736)
Выбытия	-	(50)	-	(147)	(496)	(693)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	-	1 009 683	91 932	469 096	388	1 571 099
Накопленная амортизация	-	(932 462)	(91 932)	(369 382)	-	(1 393 776)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	-	77 221	-	99 714	388	177 323
Поступления	-	17 904	-	1 412	2 785	22 101
Перевод из одной категории в другую	-	-	-	1 855	(1 855)	-
Амортизация	-	(53 458)	-	(31 127)	-	(84 585)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	-	1 014 576	91 932	469 982	1 318	1 577 808
Накопленная амортизация	-	(972 909)	(91 932)	(398 128)	-	(1 462 969)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	-	41 667	-	71 854	1 318	114 839

13 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Автомобили	19 775 848	18 676 464
Запасные части и незавершенное производство	2 674 186	2 855 715
Прочие материалы	100 570	97 789
Резерв под снижение стоимости автомобилей	(47 152)	(87 411)
Резерв под снижение стоимости запасных частей	(21 133)	(17 395)
Итого запасы	22 482 319	21 525 162

Запасы в сумме 240 000 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 240 000 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая дебиторская задолженность	4 848 867	4 014 717
Прочая дебиторская задолженность	940 024	712 166
Минус: Оценочный резерв под кредитные убытки (резерв под обесценение)	(207 432)	(197 614)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	5 581 459	4 529 269
НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам	97 756	28 036
Предоплаты за автомобили и запасные части	849 154	677 205
Прочие предоплаты	234 223	167 272
Минус: резерв под обесценение	(7 763)	(14 458)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6 754 829	5 387 324

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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.

В % от валовой стоимости	31 декабря 2020 г.				31 декабря 2019 г.			
	Уровень убытков	Валовая балансо- вая стоимость	Ожидае- мые	Чистая балан- совая стои- мость	Уровень убытков	Валовая балансо- вая стои- мость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансо- вая стои- мость
			кредит- ные убытки за весь срок					
Торговая и прочая дебиторская задолженность								
- текущая	0,01%	5 319 740	(510)	5 319 230	0,02%	4 250 262	(3)	4 250 259
- с задержкой платежа менее 30 дней	0,01%	148 671	(6)	148 665	0,01%	129 973	(5)	129 968
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0,14%	91 655	(3)	91 652	0,01%	69 100	(286)	68 814
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	12,83%	16 308	(3 662)	12 646	12,21%	58 659	(14 182)	44 477
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	57,34%	22 996	(14 577)	8 419	37,44%	56 557	(24 011)	32 546
- с задержкой платежа свыше 360 дней	23,04%	189 521	(188 674)	847	16,19%	162 332	(159 127)	3 205
Итого		5 788 891	(207 432)	5 581 459		4 726 883	(197 614)	4 529 269

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.

В тысячах российских рублей	2020 г.	2019 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января	197 614	175 912
Вновь созданные или приобретенные	59 531	55 300
Списания	(49 713)	(33 598)
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	207 432	197 614

Резерв под обесценение в сумме 7 763 тыс. руб. относится к предоплатам (31 декабря 2019 года: 14 458 тыс. руб.). Торговая и прочая дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная, и ранее не зарезервированная, составляет 2 129 тыс. руб. (2019 год: 1 986 тыс. руб.).

15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства в кассе и банках, рубли	1 216 074	654 605
Денежные средства в кассе и банках, доллары США	800	671
Денежные средства в кассе и банках, Евро	813	8 463
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (2020: ставка –3,50-5,06%; 2019: ставка –5,57-6,42%)	7 473 032	7 810 384
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (беспроцентные)	191	415
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	8 690 910	8 474 538

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 29):

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	В банке	Срочн. депоз.	В кассе	В банке	Срочн. депоз.	В кассе
BB- to BB+	181 140	3 502 685	-	293 119	6 010 245	-
BBB- to BBB+	407 213	1 800 423	-	169 854	1 800 554	-
Без рейтинга	625 450	2 170 115	3 884	196 720	-	4 046
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 213 803	7 473 223	3 884	659 693	7 810 799	4 046

Денежные средства и их эквиваленты представлены по кредитному качеству, исходя из рейтинга эмитентов международных рейтинговых агентств. Кредитный рейтинг банков и других финансовых организаций, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств, основан на рейтинге агентства Standard and Poor's (S&P). В случае отсутствия рейтинга S&P используется кредитный рейтинг, присвоенный агентством Moody's или Fitch, приведенный в соответствие с рейтинговой шкалой, используемой агентством S&P.

В состав денежных средств и их эквивалентов без рейтинга включены банки, не имеющие международного кредитного рейтинга. По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты в банках, не имеющих международного кредитного рейтинга, но имеющих кредитный рейтинг, присвоенный национальными рейтинговыми агентствами на уровне ruAA/ruA-, составили 618 479 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года 184 000 тыс. руб.)

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 года 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 года ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» и ООО «РОЛЬФ МОТОРС» находились под общим контролем с Организацией, их активы и обязательства отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы начиная с 1 января 2016 года 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 2020 и 2019 гг. уставный капитал составляет 6 607 597 тыс. руб.

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

В 2019 году Организация объявила о распределении прибыли между участниками в сумме 5 813 366 тыс. руб., которая была полностью выплачена. 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. Группа немерена направлять на дивиденды не менее 50 % прибыли за отчетный период, рассчитанной по стандартам МСФО. Организация планирует распределить прибыль за 2020 год во второй половине 2021 года после утверждения участниками годового отчета и получения рекомендаций о сумме распределения.

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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Возобновляемые кредитные линии	15 758 010	22 891 103
Срочные кредиты	3 249 392	4 802 337
Облигации	5 806 870	3 002 329
Итого кредиты и займы	24 814 272	30 695 769
Краткосрочные займы и кредиты	(7 505 357)	(13 983 828)
Долгосрочные займы и кредиты	17 308 915	16 711 941

Сроки погашения по кредитам и займам представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
К погашению:		
- в течение года	7 505 357	13 983 828
- от 2 до 5 лет	17 308 915	16 711 941
Итого кредиты и займы	24 814 272	30 695 769

Кредиты и займы на 31 декабря 2020 и 2019 гг. выражены в российских рублях. Средняя годовая процентная ставка по возобновляемым кредитным линиям и срочным кредитам на 31 декабря 2020 года составляла 5,80-6,75% (31 декабря 2019 года: 7,35-9,50%).

Кредиты и займы в форме возобновляемых кредитных линий включают краткосрочную часть в сумме 7 458 010 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 12 462 532 тыс. руб.). Справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой соответствует их балансовой стоимости.

Неиспользованные кредитные лимиты на 31 декабря 2020 года составляют 19 952 004 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 17 470 000 тыс. руб.).

Кредиты и займы в сумме 14 647 595 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 18 728 807 тыс. руб.) получены под залог основных средств и запасов. См. Примечания 9 и 13.

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. Эффективная процентная ставка по облигациям составила 10,72% годовых. На 31 декабря 2020 г. рыночная стоимость облигаций, определенная на отчетную дату на основе рыночных котировок, устанавливаемых организатором торгов (ПАО «Московская биржа ММББ-РТС»), составила 104,02% к номиналу.

В феврале 2020 Группа выпустила второй транш биржевых облигаций на сумму 4,5 млрд рублей на Московской Бирже со сроком обращения 2 года и ставкой купона 9% годовых. Эффективная процентная ставка по облигациям второго транша составила 9,51% годовых. На 31 декабря 2020 г. рыночная стоимость облигаций второго транша, определенная на отчетную дату на основе рыночных котировок, устанавливаемых организатором торгов (ПАО «Московская биржа ММББ-РТС»), составила 102,16% к номиналу.

17 Кредиты и займы (продолжение)

В декабре 2020 года Группа выкупила облигации первого транша на сумму 884 114 тыс. руб. по средневзвешенной покупной цене 104,1% от номинальной стоимости облигаций и облигации второго транша на сумму 880 331 тыс. руб. по средневзвешенной покупной цене 102% от номинальной стоимости облигаций. На 31 декабря 2020 года чистый убыток от выкупа облигаций составил 59 841 тыс. руб.

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 консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности			Итого
	Заемные средства	Прочие обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности (расчеты с участниками по распределению прибыли и операциям с долями)	Обязательства по аренде	
<i>в тысячах российских рублей</i>				
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2019 г.	25 397 004	-	-	25 397 004
Движение денежных средств	5 322 115	(5 813 366)	(92 790)	(584 041)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(23 350)	5 813 366	1 537 362	7 327 378
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2019 г.	30 695 769	-	1 444 572	32 140 341
Движение денежных средств	(5 984 574)	-	(205 640)	(6 190 214)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	103 077	-	64 182	167 259
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2020 г.	24 814 272	-	1 303 114	26 117 386

18 Государственные субсидии

Группа в 2020 году открыла кредитную линию, обязательства по которой прекращаются при соблюдении определенных условий. По условиям предоставления данной кредитной линии отношение численности работников ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» по состоянию на 1 марта 2021 года к численности работников по состоянию на 1 июня 2020 должно составлять не менее 90%. Данное условие Группа выполнила. В рамках данной кредитной линии в качестве дохода отражена сумма 170 226 тыс.руб., которая была принята в уменьшение расхода на вознаграждение работникам в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Торговая кредиторская задолженность	5 779 384	8 833 530
Торговое финансирование	119 858	461 647
Прочая кредиторская задолженность	1 718 973	1 685 740
Задолженность по вознаграждению сотрудникам	1 488 363	1 021 710
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	9 106 578	12 002 627

Торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 2 810 тыс. руб. выражена в иностранной валюте, в долл. США – 100% (31 декабря 2019 года: 2 325 тыс. руб. в долл. США – 100%).

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

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: 7,0% – 8,0% (2019 год: 9,0% – 16,0%).

Неиспользованные кредитные лимиты по торговому финансированию на 31 декабря 2020 года составляют 10 081 535 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 7 430 174 тыс. руб.).

20 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
НДС	1 825 031	1 411 948
Налог на имущество и прочие налоги	345 813	339 880
Итого задолженность по прочим налогам	2 170 844	1 751 828

21 Стоимость транспортных средств и материалов

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Покупная стоимость транспортных средств	205 375 332	205 904 284
Покупная стоимость запасных частей и прочих материалов	18 147 798	18 636 278
Бонусы поставщиков	(11 191 833)	(14 978 312)
Прочее	380 291	454 535
Итого стоимость транспортных средств и материалов	212 711 588	210 016 785

22 Расходы на доставку, страхование, рекламу

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы на рекламу	1 731 065	2 209 672
Хранение, таможенное оформление	212 102	312 623
Расходы на доставку	174 659	225 983
Расходы на страхование	24 764	28 999
Итого расходы на доставку, страхование, рекламу	2 142 590	2 777 277

23 Расходы на вознаграждение работникам

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим	2020 г.	2019 г.
Расходы на вознаграждение сотрудникам	.	12 000 163	12 123 623
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	7	188 934	115 972
Итого расходы на вознаграждение работникам		12 189 097	12 239 595

В 2020 году расходы на вознаграждение работникам включали начисления по социальным и пенсионным взносам в сумме 2 572 461 тыс. руб. (2019 год: 2 579 092 тыс. руб.). Среднесписочная численность сотрудников Группы в 2020 году составляла 7 558 (2019 год: 8 163).

24 Административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы на ремонт и содержание	963 836	922 668
Аренда и коммунальные услуги	410 945	444 102
Юридические, бухгалтерские, консультационные и прочие услуги	270 050	237 613
Расходы на охрану	266 350	216 299
Материалы и канцтовары	201 592	214 099
Почтовые расходы	76 267	78 597
Расходы на поиск и обучение персонала	52 447	52 105
Представительские расходы	46 816	24 236
Командировочные расходы	16 368	41 584
Прочие услуги	6 135	7 575
Прочие	54 307	35 466
Итого административные расходы	2 365 113	2 274 344

25 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Доначисление расходов по прочим налогам	1 805	2 064 066
Невозмещаемый НДС и прочие налоги кроме налога на прибыль	323 592	348 924
Банковские комиссии	317 286	251 045
Праздники и спортивные мероприятия, подарки	174 774	174 826
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	61 725	59 258
Благотворительность	4 748	4 963
(Прибыль)/убыток от продажи основных средств и нематериальных активов, нетто	(4 927)	30 708
Прочие операционные расходы/(доходы), нетто	40 315	(61 529)
Итого прочие операционные расходы, нетто	919 318	2 872 261

В 2019 году руководство Группы пересмотрело начисления, связанные с налогообложением за прошлые периоды. Общая сумма доначисленного расхода составила 2 914 566 тыс. руб., которая включает начисление прочих налогов в сумме 2 064 066 тыс. руб., включенное в состав прочих операционных расходов и пеней в сумме 850 500 тыс. руб., включенных в состав финансовых расходов (см. Примечание 26).

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы по кредитам и займам	2 410 372	2 639 745
Пени по прочим налогам	96 916	850 500
Расходы по арендным обязательствам	117 740	134 397
Расходы по торговому финансированию	90 774	100 368
Чистый убыток от выкупа собственных облигаций	59 841	-
Капитализированный процент по строительству	(2 957)	(37 756)
Итого финансовые расходы	2 772 686	3 687 254

27 Налог на прибыль

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	2 532 903	989 460
Налог, удерживаемый по распределению внутригрупповых дивидендов	-	17
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль	(134 937)	119 327
Прочее	(2)	(11 590)
Расход по налогу на прибыль за год	2 397 964	1 097 214

27 Налог на прибыль (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	11 332 181	1 973 585
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	2 266 436	394 717
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые доходы	(35 756)	(668)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	177 170	720 104
Налог, удерживаемый по распределению внутригрупповых дивидендов	-	17
Прочее	(9 886)	(16 956)
Расход по налогу на прибыль за год	2 397 964	1 097 214

В 2020 и 2019 году в расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, включались расходы на благотворительность, безвозмездно переданные товары и услуги и НДС по ним, амортизация основных средств, доначисление расходов по прочим налогам, юридические и консультационные расходы. В 2020 в доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу, была включена государственная субсидия.

Обороты по отложенному налогу представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 1 января	(926 658)	(807 331)
Расход по отложенному налогу на прибыль	134 937	(119 327)
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 31 декабря	(791 721)	(926 658)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 Января 2019 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	Эффект от внед- рения МСФО «Аренда» (IFRS) 16	31 Декабря 2019 г.
Основные средства	(289 087)	(120 498)	-	(409 585)
Резерв по переоценке основных средств	(521 111)	27 608	-	(493 503)
Нематериальные активы	(62 677)	88 871	-	26 194
Проценты к уплате	(1 383)	1 383	-	-
Запасы	(14 226)	1 405	-	(12 821)
Активы в форме права пользования	-	-	(288 590)	(288 590)
Обязательства по аренде	-	-	288 914	288 914
Вознаграждения работников	205 650	(46 245)	-	159 405
Прочее	53 050	(2 884)	-	50 166
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	(177 547)	(69 291)	-	(246 838)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(807 331)	(119 651)	324	(926 658)

27 Налог на прибыль (продолжение)

	Восстано- влено/ (отнесено) в составе		
	1 Января 2020 г.	прибылей и убытков	31 Декабря 2020 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Основные средства	(409 585)	45 487	(364 098)
Резерв по переоценке основных средств	(493 503)	27 513	(465 990)
Нематериальные активы	26 194	6 129	32 323
Запасы	(12 821)	46 822	34 001
Активы в форме права пользования	(288 590)	36 487	(252 103)
Обязательства по аренде	288 914	(38 545)	250 369
Вознаграждения работников	159 405	63 339	222 744
Прочее	50 166	(50 166)	-
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	(246 838)	(2 129)	(248 967)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(926 658)	134 937	(791 721)

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.
	<i>В тысячах российских рублей</i>		
Возмещение отложенных налоговых активов			
Отложенные налоговые активы к возмещению после 12 месяцев		244 063	285 421
Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев		295 374	239 259
Урегулирование отложенных налоговых обязательств			
Отложенные налоговые обязательства к урегулированию после 12 месяцев		(1 082 191)	(1 191 679)
Отложенные налоговые обязательства к урегулированию в течение 12 месяцев		(248 967)	(259 659)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто		(791 721)	(926 658)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 14 945 444 тыс. руб. (2019 год: 5 594 843 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.

28 Условные и договорные обязательства и Операционные риски

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать искивые требования. 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.

28 Условные и договорные обязательства и Операционные риски (продолжение)

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.

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.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 9 164 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 77 145 тыс. руб.).

Соблюдение требований по ковенантам. Кредитные договоры, заключенные Группой, содержат ряд финансовых и нефинансовых требований, которые действовали по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Группа соблюдала финансовые требования в течение отчетного периода и по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. В отношении ряда нефинансовых требований, по которым действующее законодательство допускает ряд уточнений и интерпретаций, руководство Группы провело оценку их соблюдения и считает, что допущенные отклонения не приводят к нарушению условий кредитных договоров на указанные даты.

Ключевой 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, нетипичных для операционного цикла деятельности Группы, которые Руководство, принимающее ключевые операционные решения, считает необходимым исключить. Такой показатель не определен требованиями стандартов МСФО и поэтому его интерпретация Группой может отличаться от таковой у других организаций. Расчеты Чистого Долга и Скорректированной Прибыли проводятся без учета влияния корректировок по МСФО (IFRS) 16.

Расчет показателя за годовой период, завершающийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиты и займы	17	24 814 272	30 695 769
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средства	15	(8 690 910)	(8 474 538)
Чистый Долг		16 123 362	22 221 231
ИТОГО Скорректированная Прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA) без корректировок по требованиям стандарта МСФО (IFRS) 16 за год		15 806 496	9 306 537
Скорректированная прибыль за год		16 055 372	9 530 518
Начисления по аренде, исключаемые из расходов в соответствии с МСФО (IFRS) 16 и включаемые в расчет обязательства по аренде	10	(248 876)	(223 981)
Показатель соотношения Чистого Долга к Скорректированной Прибыли		1,02	2,39

28 Условные и договорные обязательства и Операционные риски (продолжение)

Сверка Скорректированной прибыли к чистой отчетной прибыли представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	За 2020 г.	За 2019 г.
Скорректированная Прибыль до вычета единократных, нерегулярных статей (adjusted EBITDA)	16 055 372	9 530 518
Операционные курсовые разницы, нетто	(1 055)	1 222
Доначисление расходов по прочим налогам	(1 805)	(2 064 066)
Юридические и консультационные услуги по вопросам, не связанным с операционной деятельностью Группы	(165 978)	(89 175)
Невозмещаемый НДС, не связанный с операционной деятельностью Группы	(17 499)	(14 569)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто	2 030	(700)
Финансовые расходы, нетто	(2 492 176)	(3 519 923)
Амортизация и обесценение	(2 046 708)	(1 869 722)
Расход по налогу на прибыль	(2 397 964)	(1 097 214)
Итого чистая прибыль	8 934 217	876 371

29 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.

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 14 и 15.

Депозиты Группы размещены в 5 банках (31 декабря 2019 года: 4 банках). Денежные средства размещаются в банковских организациях с минимальным риском дефолта. Максимальный кредитный риск Группы в данном случае составляет 14 272 368 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 13 003 807 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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 Примечании 15, и обязательства в иностранной валюте, представленные в Примечании 19, 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 рубли	31 Декабря 2020 г.			31 Декабря 2019 г.		
	Фин. активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция	Фин. Активы	Фин. обязат.	Чистая балансовая позиция
Рубли	14 270 768	(32 429 677)	(18 158 909)	12 994 673	(41 674 361)	(28 679 688)
Доллары США	800	(2 810)	(2 010)	671	(2 325)	(1 654)
Евро	801	-	801	8 463	-	8 463
Итого	14 272 369	(32 432 487)	(18 160 118)	13 003 807	(41 676 686)	(28 672 879)

Изменения курсов валют в разумных пределах на отчетную дату, по отношению к функциональным валютам организаций Группы, не приводит к существенному валютному риску 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.

В тысячах российских рублей	Прим.	Менее 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Итого
31 декабря 2020 г.					
- Денежные средства в кассе и в банках	15	1 217 687	-	-	1 217 687
- Срочные депозиты	15	7 473 223	-	-	7 473 223
- Торговое финансирование	18	(119 858)	-	-	(119 858)
- Кредиты и займы полученные	17	(7 505 357)	-	(17 308 915)	(24 814 272)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2020 г.		1 065 695	-	(17 308 915)	(16 243 220)
31 декабря 2019					
- Денежные средства в кассе и в банках	15	663 739	-	-	663 739
- Срочные депозиты	15	7 810 799	-	-	7 810 799
- Торговое финансирование	18	(461 647)	-	-	(461 647)
- Кредиты и займы полученные	17	(9 198 382)	(4 785 446)	(16 711 941)	(30 695 769)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 г.		(1 185 491)	(4 785 446)	(16 711 941)	(22 682 878)

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 2020 года Кредиты и займы в сумме 16 659 732 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 25 263 051 тыс. руб.) имеют 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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных денежных потоков.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Менее года	От года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
На 31 Декабря 2020					
Кредиты и займы		8 941 196	9 989 259	8 477 689	27 408 144
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	9 106 578	-	-	9 106 578
Итого потоки денежных средств		18 047 774	9 989 259	8 477 689	36 514 722
На 31 Декабря 2019					
Кредиты и займы		16 049 260	14 684 810	3 078 150	33 812 220
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	12 002 627	-	-	12 002 627
Итого потоки денежных средств		28 051 887	14 684 810	3 078 150	45 814 847

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 консолидированном отчете о финансовом положении.

В течение 2020 и 2019 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 2020 и 2019 гг. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 Декабря 2020 г.	31 Декабря 2019 г.
Итого кредиты и займы	17	24 814 272	30 695 769
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств	15	(8 690 910)	(8 474 538)
Чистый Долг		16 123 362	22 221 231
Капитал		16 682 023	7 747 806
Итого долг и капитал		32 805 385	29 969 037
Показатель соотношения долг-капитал		49,15%	74,15%

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2-му 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 2-му уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, существенно не отличалась от их текущей стоимости на 31 декабря 2020 и 2019 гг.