

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «АВТОВАЗ»
и его дочерних организаций
за 2017 год

Февраль 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «АВТОВАЗ»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества «АВТОВАЗ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «АВТОВАЗ» (далее - ПАО «АВТОВАЗ») и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа понесла чистый убыток в сумме 9 662 млн руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., и на эту дату краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 62 364 млн руб. Как указано в примечании 2, эти события или условия, а также прочие обстоятельства, изложенные в примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

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. В дополнение к обстоятельствам, изложенным в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении. 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. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Признание выручки <p>Выручка является одним из ключевых показателей деятельности Группы, что порождает риск того, что выручка может подвергаться искажению с целью достижения целевых значений. В связи с этим признание выручки являлось одним из ключевых вопросов аудита.</p>	<p>Мы провели анализ учетной политики Группы по признанию выручки, включая критерии признания выручки и классификации расходов на стимулирование продаж.</p> <p>Мы проанализировали условия договоров о переходе существенных рисков и выгод от владения покупателям. На выборочной основе мы сравнили даты перехода рисков и выгод с датой признания выручки.</p> <p>Мы выполнили аналитические процедуры по выручке, которые предусматривали, среди прочего, изучение продаж по месяцам или кварталам на предмет выявления необычных колебаний (по видам товаров и услуг, по географическим зонам), сопоставление со сравнительной информацией за предыдущие периоды и с ожидаемыми результатами деятельности Группы. Мы проанализировали условия соглашений с дилерами, относящиеся к вознаграждениям, связанным со стимулированием продаж.</p> <p>Информация о выручке раскрыта в примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности.</p>

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство Группы должно определять наличие признаков обесценения активов, а также признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился.

В связи с тем, что процесс оценки руководством наличия признаков обесценения является в значительной степени субъективным, и в связи с существенностью нефинансовых активов для консолидированной финансовой отчетности проведение анализа данной оценки является одним из ключевых вопросов аудита.

Ограничительные условия кредитных соглашений и договоров займов

В соответствии с условиями кредитных соглашений и договоров займов Группа должна поддерживать и соблюдать определенные ограничительные финансовые и нефинансовые условия. Проведение анализа выполнения ограничительных условий является одним из вопросов, имеющих наибольшее значение в ходе аудита, поскольку оно может оказать существенное влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчетности, и на классификацию обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Мы выполнили анализ оценки руководства Группы в отношении наличия признаков возможного обесценения, а также признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился: среди прочего, мы сравнили фактические результаты за 2017 год, долю рынка и объемы продаж автомобилей с прогнозными данными, использованными при проведении тестирования на предмет обесценения в предыдущих периодах.

Информация об анализе наличия признаков обесценения нефинансовых активов раскрыта в примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили условия кредитных соглашений и договоров займов, включая определения коэффициентов, указанных в ограничительных условиях, и случаи дефолта. Мы проанализировали условия гарантий отказа от права предъявления требований, предоставленные кредиторами.

Мы проверили выполненные руководством Группы расчеты коэффициентов, указанных в ограничительных условиях. Мы провели проверку арифметической точности расчетов ограничительных условий, сверили входные данные, используемые при расчетах, с данными в бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, и соответствующими учетными данными. Мы сравнили классификацию кредитов и займов в качестве краткосрочных или долгосрочных обязательств с результатами анализа выполнения ограничительных условий по соответствующим кредитам и займам.

Информация в отношении ограничительных условий кредитных соглашений и договоров займов раскрыта в примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «АВТОВАЗ» за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «АВТОВАЗ» за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «АВТОВАЗ» за 2017 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять 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 при этом вопроса, 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 существенных искажений.

Ответственность руководства и комитета совета директоров ПАО «АВТОВАЗ» по аудиту 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 нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет совета директоров ПАО «АВТОВАЗ» по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 ошибок, 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 определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом совета директоров ПАО «АВТОВАЗ» по аудиту, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем комитету совета директоров ПАО «АВТОВАЗ» по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитета совета директоров ПАО «АВТОВАЗ» по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А.А. Шлёнкин.

А.А. Шлёнкин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

15 февраля 2018 г.



Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «АВТОВАЗ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1026301983113.
Местонахождение: 445024, Россия, г. Тольятти, Южное шоссе, д. 36.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ГРУППА АВТОВАЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2017 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.*
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы.....	8	6 667	6 659
Основные средства	9	35 004	35 816
Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие	10	1 057	2 606
Внеоборотные финансовые активы.....	11	1	829
Отложенные налоговые активы.....	28	1 423	1 339
Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы	12	12 932	14 696
Итого внеоборотные активы		57 084	61 945
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	13	23 951	20 600
Торговая дебиторская задолженность.....	14	14 815	15 884
Оборотные финансовые активы	11	23	18
Прочие оборотные активы	15	9 664	8 163
Денежные средства и их эквиваленты	16	8 855	17 610
Итого оборотные активы		57 308	62 275
ИТОГО АКТИВЫ.....		114 392	124 220
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	53 695	39 172
Эмиссионный доход	17	26 918	15 300
Оплаченные акции		-	26 141
Корректировка курсовой разницы.....		506	482
Накопленные убытки.....		(149 017)	(139 336)
Собственный капитал – доля акционеров материнской организации.....		(67 898)	(58 241)
Собственный капитал – неконтролирующие доли участия.....		659	662
Итого собственный капитал		(67 239)	(57 579)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отложенные налоговые обязательства	28	2 660	3 311
Долгосрочные оценочные обязательства.....	18	1 045	628
Долгосрочные финансовые обязательства.....	19	56 571	56 194
Полученные авансы		1 523	1 788
Прочие долгосрочные обязательства		160	-
Итого долгосрочные обязательства.....		61 959	61 921
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные оценочные обязательства	18	6 028	4 989
Краткосрочные финансовые обязательства.....	19	36 942	47 986
Торговая кредиторская задолженность.....		55 350	46 882
Обязательство по налогу на прибыль.....		80	87
Прочие налоговые обязательства	20	6 866	6 467
Полученные авансы		1 878	1 629
Прочие краткосрочные обязательства	21	12 528	11 838
Итого краткосрочные обязательства.....		119 672	119 878
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....		114 392	124 220

Николя Мор
Президент ПАО «АВТОВАЗ»

15 февраля 2018 г.

Васильева Н.Ю.
Директор по учету и отчетности - главный бухгалтер

ГРУППА АВТОВАЗ
**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)**


		<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>	
	Прим.	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.*</u>
Выручка	22	225 648	184 931
Себестоимость проданной продукции и оказанных услуг.....	23	(209 495)	(186 828)
Затраты на исследования и разработки.....	24	(1 514)	(1 593)
Расходы на продажу, общехозяйственные и административные расходы.....	25	(13 038)	(12 743)
Операционная маржа		1 601	(16 233)
Прочие операционные доходы и расходы.....	26	(2 244)	(24 377)
<i>Прочие операционные доходы</i>		<i>1 129</i>	<i>1 286</i>
<i>Прочие операционные расходы</i>		<i>(3 373)</i>	<i>(25 663)</i>
Операционный убыток		(643)	(40 610)
Чистые процентные доходы и расходы.....		(7 268)	(10 014)
<i>Процентные доходы</i>		<i>1 753</i>	<i>682</i>
<i>Процентные расходы</i>		<i>(9 021)</i>	<i>(10 696)</i>
Прочий финансовый доход и расходы.....	27	(592)	1 935
Чистый финансовый доход/(расходы)		(7 860)	(8 079)
Доля в чистом (убытке)/прибыли ассоциированных организаций и совместного предприятия	10	(1 560)	632
Убыток до налогообложения		(10 063)	(48 057)
Текущие и отложенные налоги.....	28	401	3 278
Убыток за год		(9 662)	(44 779)
(Убыток)/прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров материнской организации.....		(9 681)	(45 008)
Неконтролирующие доли участия.....		19	229
		(9 662)	(44 779)
Прочий совокупный доход/(убыток), который будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Корректировка курсовой разницы.....		13	(214)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год, который будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов		13	(214)
Итого совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(9 649)	(44 993)
Итого совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:			
Акционеров материнской организации.....		(9 657)	(45 180)
Неконтролирующие доли участия.....		8	187
Итого совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(9 649)	(44 993)
Убыток на акцию (в руб.):			
Базовый/разводненный, в отношении убытка за год, приходящегося на держателей обыкновенных/привилегированных акций материнской организации	30	(1,87)	(18,42)

* классификация отдельных сопоставимых данных была изменена для соответствия презентации текущего года. Детальное описание внесенных изменений представлено в Примечании 3.6 к настоящей консолидированной финансовой отчетности

ГРУППА АВТОВАЗ
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(10 063)	(48 057)
Корректировки по статьям:			
Амортизация	23-25	6 824	8 044
Убыток от обесценения	26	-	18 017
Начисление резерва под обесценение отдельных внеоборотных активов	26	370	6 072
Списание капитализированных затрат на разработки и прочих нематериальных активов	8	4	128
Начисление резерва под обесценение финансовых активов		812	757
Изменения в оценочных обязательствах	18	1 456	2 885
Процентные доходы		(1 753)	(682)
Процентные расходы		9 021	11 503
Доля в чистом убытке/(прибыли) ассоциированных организаций и совместного предприятия	10	1 560	(632)
Прибыль от выбытия основных средств	26	(144)	(244)
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	26	(100)	(144)
Прибыль от прекращения признания финансового обязательства и обязательства по векселям	27	-	(128)
Убыток от продажи финансовых активов	27	-	2
Влияние курсовой разницы		743	(1 784)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		8 730	(4 263)
Чистое изменение запасов		(3 369)	3 502
Чистое изменение торговой дебиторской задолженности		1 431	(6 779)
Чистое изменение прочих активов		(1 415)	1 607
Чистое изменение торговой кредиторской задолженности и прочих обязательств		9 841	4 932
Чистое изменение прочих налоговых обязательств		422	1 611
Чистое изменение полученных авансов		371	(1 490)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		16 011	(880)
Уплаченный налог на прибыль		(414)	(146)
Полученные проценты		1 723	807
Уплаченные проценты		(8 215)	(11 040)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		9 105	(11 259)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7 205)	(14 093)
Поступления от продажи основных средств и совместно контролируемых активов		1 912	385
Приобретение финансовых активов		(17)	(40)
Поступления от продажи финансовых активов		19	61
Поступления от продажи дочерних организаций за вычетом выбывших денежных средств		51	120
Полученные дивиденды		5	14
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(5 235)	(13 553)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступления от кредитов и займов		13 837	41 334
Выплата кредитов и займов		(26 460)	(30 004)
Оплаченные акции		-	26 141
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(7)	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(12 630)	37 471
Влияние колебаний валютного курса		5	(36)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(8 755)	12 623
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	17 610	4 987
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	8 855	17 610

ГРУППА АВТОВАЗ
**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)**


	Собственный капитал – доля акционеров материнской организации						Собственный капитал – неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Оплаченные акции	Корректировка курсовой разницы	Накопленные убытки	Итого		
Остаток на 31 декабря 2015 г.	39 172	15 300	-	654	(94 328)	(39 202)	475	(38 727)
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	(45 008)	(45 008)	229	(44 779)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(172)	-	(172)	(42)	(214)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	-	(172)	(45 008)	(45 180)	187	(44 993)
Оплаченные акции	-	-	26 141	-	-	26 141	-	26 141
Остаток на 31 декабря 2016 г.	39 172	15 300	26 141	482	(139 336)	(58 241)	662	(57 579)
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	(9 681)	(9 681)	19	(9 662)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	24	-	24	(11)	13
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	-	24	(9 681)	(9 657)	8	(9 649)
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Зарегистрированные акции (Прим. 17)	14 523	11 618	(26 141)	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 г.	53 695	26 918	-	506	(149 017)	(67 898)	659	(67 239)

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



1. Информация о компании

Основной деятельностью Публичного акционерного общества «АВТОВАЗ» (далее – Общество или ПАО «АВТОВАЗ») и его дочерних организаций (далее – Группа) является производство и реализация легковых автомобилей. Основные производственные мощности Группы расположены в г.Тольятти и г.Ижевск Российской Федерации. Группа располагает сетью предприятий сбыта и технического обслуживания автомобилей, охватывающей страны Содружества Независимых Государств (далее – СНГ) и ряд других стран. Материнская организация, ПАО «АВТОВАЗ», была зарегистрирована в Российской Федерации как акционерное общество открытого типа 5 января 1993 г. ПАО «АВТОВАЗ» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 445024, Самарская обл., г.Тольятти, Южное шоссе, 36.

В декабре 2012 г. основные акционеры Общества заключили соглашение о партнерстве. В рамках данного соглашения было создано предприятие Alliance Rostec Auto B.V. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 82,45% акционерного капитала Alliance Rostec Auto B.V. принадлежало Renault s.a.s. и 17,55% – Государственной корпорации «Ростех». По состоянию на 31 декабря 2017 г. 64,60% всего акционерного капитала Общества принадлежало предприятию Alliance Rostec Auto B.V., 24,09% – компании Renaissance Securities (Cyprus) Limited и 11,31% – прочим акционерам.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подписана президентом ПАО «АВТОВАЗ» 15 февраля 2018 г.

2. Непрерывность деятельности

На результаты операционной деятельности Группы, а также показатели ее ликвидности повлияли экономические условия и другие факторы финансово-хозяйственной деятельности, изложенные в Примечаниях 19 и 31.6 ниже. В 2017 году Группа понесла чистый убыток за год в сумме 9 662 млн руб. (2016 год: 44 779 млн руб.). На 31 декабря 2017 г. краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 62 364 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 57 603 млн руб.).

В сложившейся экономической и рыночной ситуации в России и для дальнейшего улучшения финансовых показателей Группы руководство продолжает выполнение антикризисного плана, который включает меры по улучшению выручки, сокращению расходов, улучшению оборотного капитала и продаже непрофильных активов.

В настоящее время Группа ведет переговоры о привлечении различных источников финансирования ее текущей деятельности, включая следующие:

- рефинансирование текущего кредитного портфеля;
- получение дополнительных займов от акционеров;
- получение новых банковских кредитов;
- заключение дополнительных договоров факторинга по дебиторской и кредиторской задолженности.

Существенная зависимость от поддержки акционеров, финансовые и рыночные условия, изложенные в Примечаниях 19 и 31.6 ниже, приводят к возникновению существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, и, таким образом, Группа может быть неспособна к реализации своих активов и выполнению обязательств в ходе обычной деятельности.

Руководство уверено в том, что Группа получит поддержку от акционеров в объеме, необходимом для финансирования ее операционной деятельности в обозримом будущем, и что Группа будет продолжать непрерывно свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения по прекращению или существенному сокращению деятельности.

3. Существенные положения учетной политики

3.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

ПАО «АВТОВАЗ» и его дочерние организации, расположенные в Российской Федерации и составляющие более 99% активов и обязательств Группы, ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – руб.) и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и изменениями в классификации для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Аналогичным образом, при необходимости были внесены корректировки в финансовую отчетность компаний, расположенных за пределами Российской Федерации, для обеспечения соответствия МСФО.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Помимо этого, от руководства требуется использование суждений в процессе применения принципов учетной политики Группы. Сложные вопросы, в большей степени требующие применения суждений, а также те допущения и оценки, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечаниях 4 и 5.

3.2 Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2017 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики**(а) Объединения бизнесов и гудвил**

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)****(а) Объединения бизнесов и гудвил (продолжение)**

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

Условное возмещение, подлежащее передаче Группой, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в соответствии с МСФО (IAS) 39. Прочее условное возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости (определяемой как превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств). Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение гудвил, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

(б) Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие**Инвестиции в ассоциированные организации**

Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная организация – это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию учитывается в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости, скорректированной вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не тестируется на обесценение отдельно.

Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации. Если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной организации, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль или убыток, приходящийся на акционеров ассоциированной организации, и поэтому определяется как прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной организации.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)****(б) Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие (продолжение)**

Финансовая отчетность ассоциированной организации составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной организации и ее балансовой стоимостью и признает эту сумму в консолидированном отчете о совокупном доходе в статье «Доля в чистом (убытке)/прибыли ассоциированных организаций и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Инвестиции в совместное предприятие

Совместное предприятие – это организация, участники которой вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью этой организации. Соглашение требует от участников совместной деятельности принятия единогласных решений в отношении финансовой и операционной политики. Группа признает свою долю участия в совместном предприятии, применяя метод долевого участия, и не проводит переоценку оставшейся у нее доли участия от постепенного приобретения. Финансовая отчетность совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Совместные операции

Совместные операции – это совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и обязательства, связанные с этой деятельностью. Совместный контроль – это предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место, только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Группа признает свою долю в активах, обязательствах, выручке и расходах в связи со своей долей участия в совместных операциях.

(в) Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается преимущественно для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(г) Финансовые активы

Классификация финансовых активов

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на рынке, с установленными или определяемыми выплатами, за исключением тех активов, которые Группа намеревается продать в ближайшее время.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены обращающимися на рынке производными финансовыми активами с установленными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство определяет категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. Все прочие финансовые активы включаются в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые активы и обязательства Группы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками со сходным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых инструментов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый инструмент. Все другие операции купли-продажи признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период с даты принятия обязательства до даты поставки не признается в отношении активов, учитываемых по стоимости приобретения или амортизируемой стоимости; признается в качестве прибыли или убытка по финансовым активам, предназначенным для торговли; признается в качестве собственного капитала по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших с момента первоначального признания актива (наступление события, приводящего к убытку), которые оказали влияние на расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого может быть надежно оценена. Свидетельство обесценения может включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к такому подтверждению относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную процентную ставку.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)****(г) Финансовые активы (продолжение)**

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета оценочного резерва, а сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе чистых процентных доходов и расходов в качестве прибыли или убытка. Займы вместе с соответствующим оценочным резервом списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета оценочного резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат в составе прибыли или убытка.

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную процентную ставку.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает наличие объективного подтверждения того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае долевого участия, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективное подтверждение будет включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии подтверждения обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в составе прибыли или убытка, исключается из ПСД и признается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения по долевым инвестициям не восстанавливаются через прибыль или убыток, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе ПСД.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда (i) активы выкуплены или права на получение денежных поступлений от активов истекли по иным причинам, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на активы, или (iii) Группа не передала, но и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и при этом не сохранила контроль над активами. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

(д) Финансовые обязательства**Первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговые и прочие обязательства, кредиты и займы, включая банковские овердрафты.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(д) Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Кредиты и займы первоначально признаются по стоимости приобретения, которая соответствует справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки в течение срока, на который привлекаются заемные средства.

Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, за исключением тех случаев, когда Группа имеет безоговорочное право отложить погашение обязательства на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты.

Реструктуризированная налоговая задолженность первоначально признается по справедливой стоимости (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам) на дату реструктуризации. В последующих периодах реструктуризированная задолженность по налогам отражается по амортизированной стоимости.

Краткосрочные обязательства по выплате процентов отражаются в составе краткосрочных кредитов и займов, за исключением процентов по реструктуризированным налоговым обязательствам, которые включаются в состав соответствующих финансовых обязательств.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

(е) Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом скидок, налогов и пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС) и скидок, а также после исключения выручки от продаж внутри Группы.

Группа не начисляет проценты по авансовым платежам, полученным от покупателей за будущие поставки продукции или услуг, в том числе за долгосрочные поставки. Выручка по таким авансам отражается, когда выполняются особые критерии в отношении реализации продукции или услуг, описанных выше. Указанная выручка оценивается на основе распределения номинальной стоимости авансовых платежей в отношении поставленной продукции или услуг.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи автомобилей, запасных частей, другой продукции и от оказания услуг по техническому обслуживанию автомобилей признается на дату отгрузки товаров или оказания услуг покупателям, поскольку, как правило, именно на эту дату происходит переход покупателям рисков и выгод, связанных с правом собственности.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)****(е) Признание выручки (продолжение)***Продажа услуг*

Продажа услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть представлены по договору.

(ж) Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета за минусом резерва под обесценение дебиторской задолженности и включает сумму налога на добавленную стоимость. Дебиторская задолженность, переданная третьим лицам (через секьюритизацию или дисконтирование), прекращает отражаться в составе активов Группы, когда связанные с ней риски и выгоды также в значительной степени переданы данным третьим лицам. Резерв под обесценение дебиторской задолженности признается при наличии свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Величина резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, равной приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента для сходных инструментов. Сумма резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(з) Налог на добавленную стоимость

Исходящий налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от продаж, подлежит уплате в государственный бюджет по мере: а) получения оплаты от покупателей или б) доставки товаров или оказания услуг покупателям, в зависимости от того, какая из этих дат наступит ранее. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, обычно подлежит возмещению по мере получения счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС.

(и) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Себестоимость сырья и материалов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции (рассчитанная на основе фактической стоимости) и незавершенного производства (рассчитанная на основе нормального использования производственных мощностей) включает в себя стоимость материалов, прямые затраты на оплату труда и соответствующие косвенные производственные затраты. В отношении возможных убытков в связи с уменьшением стоимости устаревших или медленно реализуемых запасов создается резерв с учетом предполагаемого периода использования и будущей возможной цене продажи таких запасов. Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и затрат на продажу.

(к) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства состоят из денежных средств, имеющихся в наличии, средств, находящихся на депозитных счетах в банках до востребования и других краткосрочных высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. В консолидированном отчете о финансовом положении банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных обязательств.

(л) Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости их приобретения или строительства. Основные средства, приобретенные до 31 декабря 2002 г., учитывались по стоимости приобретения или строительства с учетом изменения эквивалентной покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(л) Основные средства (продолжение)

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом от пересчитанной первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости в течение расчетных сроков их полезного использования, которые представлены ниже:

	Количество лет
Здания	от 40 до 80
Производственные машины и оборудование, в том числе оснастка	от 2 до 20 от 2 до 17
Офисное и прочее оборудование	от 2 до 13

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Последующие расходы включаются в балансовую сумму актива или отражаются отдельно как актив, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу, будут поступать в Группу, и стоимость актива может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются.

Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств относятся на счета прибылей или убытков по мере возникновения.

Группа не начисляет амортизацию на объекты незавершенного строительства, находящиеся в ее собственности.

(м) Нематериальные активы

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, связанные с созданием нового модельного ряда автомобилей, капитализируются по себестоимости только тогда, когда Группа может продемонстрировать техническую осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведения его до состояния, пригодного для использования или продажи; свое намерение завершить разработку нематериального актива, а также возможность использовать или продать актив; то, как нематериальный актив будет генерировать будущие экономические выгоды; наличие достаточных ресурсов для завершения разработки и способность надежно оценить затраты в ходе разработки актива. Если критерии признания расходов в качестве актива не были выполнены, расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Затраты на разработки, которые еще не готовы к использованию, ежегодно тестируются на обесценение.

Капитализированные затраты на разработки, результат которых имеет ограниченный срок полезного использования, амортизируются с момента начала производства новых моделей, являющихся предметом этих разработок. Они амортизируются с даты одобрения производства линейным методом в течение ожидаемого рыночного срока использования автомобиля или запасной части, первоначально составляющего не более семи лет.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы включают программное обеспечение и право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов. Приобретенное программное обеспечение и право пользования лицензиями капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов амортизируется с даты начала производства линейным методом в течение срока, составляющего от 7 до 12 лет.

Программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение срока, составляющего до пяти лет.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)****(н) Обесценение активов**

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива или единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на 10 лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после десятого года.

Руководство Группы ежегодно проводит проверку объектов основных средств и нематериальных активов и создает резерв под обесценение в отношении тех объектов, которые, как ожидается, не будут использоваться в операционной деятельности.

Убытки от обесценения отражаются в строке «Прочие операционные доходы и расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(о) Налоги**Текущий налог на прибыль**

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению у налоговых органов или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в консолидированном отчете о совокупном доходе. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(о) Налоги (продолжение)

Отложенные налоги на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные обязательства по налогу на прибыль признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное обязательства по налогу на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации и совместное предприятие, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный актив по налогу на прибыль, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации и совместное предприятие, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

Непризнанные отложенные активы по налогу на прибыль пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

(п) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

(р) Операции в иностранной валюте и перевод в рубли

Показатели финансовой отчетности каждой организации в составе Группы выражены в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует данная организация (функциональная валюта). Показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в рублях, т.е. в функциональной валюте и валюте представления отчетности Общества.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)****(р) Операции в иностранной валюте и перевод в рубли (продолжение)**

Данные остатков консолидированного отчета о финансовом положении, выраженные в иностранной валюте, были пересчитаны по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2017 г., составлявшему 57,6002 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2016 г.: 60,6569 руб. за 1 доллар США), 68,8668 руб. за 1 евро (31 декабря 2016 г.: 63,8111 за 1 евро) и 0,511479 руб. за 1 японскую иену (31 декабря 2016 г.: 0,518324 за 1 японскую иену).

(с) Вознаграждения сотрудникам

Группа несет расходы на содержание социальной сферы, преимущественно в г. Тольятти. Группа содержит базы отдыха и объекты социального назначения. Эти услуги представляют собой услуги на содержание персонала Группы, в основной своей части производственных рабочих и, соответственно, были списаны в себестоимость проданной продукции и оказанных услуг в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(т) Процентные доходы и затраты по заимствованиям

Процентные доходы и расходы учитываются по методу начисления по мере их возникновения. Процентные доходы отражаются на пропорционально-временной основе с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае, когда происходит обесценение дебиторской задолженности, Группа уменьшает ее до возмещаемой стоимости, которая определяется как расчетные будущие денежные потоки, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки для сходных инструментов, и впоследствии отражает разницу как процентные доходы. Процентные доходы по займам, которые оценены по возмещаемой стоимости, отражаются в момент поступления денежных средств, или методом возмещения издержек, если обеспечены гарантией.

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по заимствованиям относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по заимствованиям включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заимствованием средств. Группа капитализирует затраты по заимствованиям в отношении всех соответствующих активов, чье сооружение началось 1 января 2009 г. или после этой даты.

(у) Прибыль/(убыток) на акцию

Привилегированные акции участвуют в расчете, так как относящиеся к ним дивиденды не могут быть меньше, чем дивиденды по обыкновенным акциям. Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка), приходящейся на долю держателей обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное количество участвующих в распределении прибыли акций в обращении в течение периода.

Количество акций в обращении в течение периодов, раскрываемых в отчетности, корректируется в результате событий, которые приводят к изменению количества акций в обращении без соответствующего изменения ресурсов организации (например, дробление акций или консолидация акций).

В соответствии с МСФО (IAS) 33, который применяется для инструментов, неконвертируемых в обыкновенные акции, прибыль или убыток периода относится на акции разных классов согласно принадлежащему им праву участия в нераспределенной прибыли. Для расчета базовой и разводненной прибыли/(убытка) на акцию:

(а) прибыль или убыток, приходящийся на долю держателей акций материнской организации, корректируется (прибыль уменьшают, а убытки увеличивают) на сумму дивидендов, объявленных в текущем периоде по каждому классу акций;

(б) оставшаяся прибыль или убыток распределяется между обыкновенными и привилегированными акциями с правом участия в прибыли пропорционально доле каждого инструмента в прибыли исходя из предположения о том, что вся прибыль (или убыток) за отчетный период была распределена. Общая прибыль или убыток, относимые на каждый класс долевого инструмента, определяется путем сложения суммы, относимой на дивиденды, и сумм, относимых на участие в прибыли;

(в) для определения прибыли на акцию по каждому классу акций общая прибыль или убыток, относимые к каждому классу акций, делится на число тех находящихся в обращении акций, на которые эта прибыль относится.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(ф) Аренда

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в финансовых расходах в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Аренда, по которой у арендодателя остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи при операционной аренде (за вычетом льгот, полученных от арендодателя) отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы линейным методом на протяжении всего срока аренды.

(х) Собственный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению привилегированные акции отражаются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

(ц) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если: Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности.

Гарантийные оценочные обязательства

Группа признает оценочные обязательства по ремонту или замене продукции, гарантийный срок по которой на отчетную дату еще не истек, в случае наличия дефектов. Данное оценочное обязательство рассчитывается на основе данных о количестве случаев ремонта и замены продукции по гарантии в прошлые годы.

Оценочные обязательства по реструктуризации

Группа отражает оценочное обязательство на возмещение убытков от прекращения договорных отношений сразу после того, как будет объявлен или введен в действие детальный план.

Оценочные обязательства по судебным разбирательствам и претензиям

Оценочное обязательство по судебным разбирательствам и претензиям отражается в тех случаях, когда Группа имеет существующую юридическую обязанность, возникшую в результате нарушения договорных условий.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.4 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»
Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов). Группа предоставила информацию за текущий период в Примечании 19.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Группа применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями. Группа не хеджировала свои валютные риски или риски изменения процентных ставок.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Группа осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в 2018 году, когда Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой консолидированный отчет о финансовом положении и собственный капитал.

Классификация и оценка

Группа не ожидает значительного влияния на свой консолидированный отчет о финансовом положении и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжают учитываться по амортизированной стоимости. Однако Группа более детально проанализирует характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам, прежде чем делать вывод о том, все ли инструменты отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

Модель обесценения

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Группа провела детальный анализ и не обнаружила значительного влияния перехода с модели понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 на ожидаемую модель убытков согласно МСФО (IFRS) 9. Группа продолжает проведение анализа.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, затем был проведен более детальный анализ, который завершился в 2017 году.

Продажа товаров

Ожидается, что применение нового стандарта к договорам с покупателями, по которым продажа автомобилей является единственной обязанностью к исполнению, не окажет влияния на финансовую отчетность Группы. Группа ожидает, что признание выручки будет происходить в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров.

При подготовке к применению МСФО (IFRS) 15 Группа принимает во внимание следующее:

Переменное возмещение

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

МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчетное переменное вознаграждение во избежание признания завышенной суммы выручки. Группа продолжает оценивать отдельные договоры для определения расчетного переменного возмещения и связанного с ним ограничения. Группа ожидает, что применение ограничения не окажет значительного влияния на признание выручки по сравнению с действующими МСФО.

Гарантийные обязательства

Группа предоставляет гарантии на обычный ремонт и не предоставляет расширенных гарантий или услуг на обслуживание в договорах с покупателями. Таким образом, Группа определила, что такие гарантии являются гарантиями типа «гарантия-соответствие» согласно МСФО (IFRS) 15, которые будут продолжаться учитываться согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с текущей практикой Группы.

Оказание услуг

Группа признала выручку от оказания услуг в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть представлены по договору.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Требования к представлению и раскрытию информации*

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Основным вопросом для Группы является раскрытие суммы продаж партнерам. Группа проанализировала список партнеров, информация о которых должна быть раскрыта в отчетности, и пришла к выводу о том, что операции со всеми основными партнерами раскрыты в Примечании 7, например, с организациями, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации и акционерами.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 *«Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»*

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 *«Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»*

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 *«Выплаты на основе акций»*, в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не имеют отношения к деятельности Группы.

МСФО (IAS) 16 *«Аренда»*

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

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

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

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В 2018 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующие:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г. Данные поправки не применимы к Группе.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 г. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данные поправки не применимы к Группе.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Группе.

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

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно.

В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- (i) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа в основном осуществляет свою деятельность в российской налоговой среде, Группа не ожидает значительного влияния данного разъяснения на консолидированную финансовую отчетность.

3.6 Изменение представления данных в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе

В представлении данных в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе были внесены соответствующие изменения с целью приведения отчетности в соответствие с финансовой отчетностью основного акционера:

- Активы и обязательства представлены в консолидированном отчете о финансовом положении от наименее ликвидных к наиболее ликвидным;
- Строки «Расходы по продаже продукции» и «Административные расходы» объединены в единую строку «Расходы на продажу, общехозяйственные и административные расходы». В результате объединения строк были изменены сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., и строки «Расходы по продаже продукции» и «Административные расходы» уменьшились на 4 779 млн руб. и 7 964 млн руб. соответственно, а строка «Расходы на продажу, общехозяйственные и административные расходы» увеличилась на 12 743 млн руб.;
- Строки «Прочие операционные доходы и расходы» и «Резервы под обесценение и затраты на реструктуризацию» объединены в единую строку «Прочие операционные доходы и расходы». В результате объединения строк были изменены сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., и строка «Резервы под обесценение и затраты на реструктуризацию» уменьшилась на 24 991 млн руб., а строка «Прочие операционные доходы и расходы» увеличилась на 24 991 млн руб.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Группа использует оценки и делает допущения в отношении будущего развития событий. Такие оценки учетных показателей по своему определению могут не совпадать с фактическими показателями. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Ниже приводятся те оценки и допущения, в отношении которых существует риск необходимости внесения корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года.

**4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)****4.1 Справедливая стоимость**

При оценке справедливой стоимости не обращающихся на рынке финансовых инструментов Группа применяла различные методы, включая расчет дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств, и делала допущения, основанные на рыночных условиях на каждую отчетную дату.

4.2 Гарантийные оценочные обязательства

Группа признает оценочные обязательства по ремонту или замене продукции, гарантийный срок по которой на отчетную дату еще не истек, в случае наличия дефектов. Данное оценочное обязательство рассчитывается на основе данных о количестве случаев ремонта и замены продукции по гарантии в прошлые годы.

Разница между фактическими и ожидаемыми претензиями по гарантии повлияет на признанный расход и величину оценочного обязательства в последующих периодах. Возмещения от поставщиков, уменьшающие гарантийные расходы Группы, признаются в размере, определенном с достаточной степенью уверенности.

В случае если фактические результаты не сопоставимы с используемыми допущениями и оценками, Группа может внести дополнительные корректировки, которые могут значительно, как положительно, так и отрицательно, влиять на уровень прибыли/(убытка) Группы. Корректировки уровня прибыли/(убытка) Группы исторически не были значительны.

В 2017 году Группа отразила дополнительное оценочное обязательство по отзывным кампаниям в отношении автомобилей LADA в сумме 458 млн руб., а также дополнительное оценочное обязательство по потенциальным расходам в отношении дефектов, выявленных в прочих автомобилях, произведенных Группой, в сумме 129 млн руб.

4.3 Оценочное обязательство под премии по итогам года

В 2017 году Группа приняла решение создать оценочное обязательство по премиям по итогам года в сумме 636 млн руб. Большая часть оценочного обязательства рассчитывается исходя из допущения, что все поставленные ключевые показатели результативности полностью выполнены.

4.4 Налогообложение

Результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы подлежат налогообложению. При определении величины резерва под налоговые выплаты требуется применение существенных суждений. В ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности возникает большое количество операций, в отношении которых налоговые выплаты не могут быть определены с достаточной степенью точности. Группа признает налоговые обязательства в отношении ожидаемых претензий налоговых органов исходя из оценки руководством возможности возникновения дополнительных сумм налогов к уплате.

4.5 Признание отложенных налоговых активов

С 1 января 2017 г. вступили в силу изменения НК Российской Федерации: действующий до этого 10-летний лимит по переносу убытков был отменен, и убытки могут быть перенесены на будущее до полного исчерпания. Дополнительно было введено ограничение в отношении налогооблагаемой прибыли, которая будет получена в 2017-2020 годах: сумма признаваемого убытка не может превышать 50% налоговой базы за эти периоды.

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Группа получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, среднесрочные планы и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2017 г. отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущее, в сумме 115 695 млн руб. не был признан (31 декабря 2016 г.: 110 205 млн руб.).

4.6 Затраты на разработки

Затраты на разработки капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализованы, руководство делает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



5. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. В результате тестирования на предмет обесценения, проведенного на 31 декабря 2015 г. и 30 июня 2016 г., Группа отразила убыток от обесценения в размере 32 094 млн руб. и 18 017 млн руб., соответственно. В декабре 2016 г. Группа одобрила обновленный среднесрочный план. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа провела тестирование активов на предмет обесценения. Возмещаемая сумма активов была определена путем расчета ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на новых финансовых планах, утвержденных руководством в декабре 2016 года. По итогам проведенного тестирования Группа пришла к выводу об отсутствии обесценения активов.

В 2017 году Группа не обновляла среднесрочный план, который был одобрен советом директоров в декабре 2016 года. Текущая экономическая ситуация и состояние российского автомобильного рынка незначительно улучшились по сравнению с предыдущим годом. При этом Группа определила, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. отсутствуют признаки обесценения активов, а также признаки того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился. Поэтому Группа решила не проводить тестирование на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 г.

6. Основные дочерние и ассоциированные организации и совместное предприятие

Основные дочерние организации Группы и доля участия в них Группы:

Наименование организации	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2017 г. % участия	31 декабря 2016 г. % участия
ООО «ЛАДА Ижевский Автомобильный Завод» (ООО «ЛАДА Ижевск»)	Россия	Производство и продажа легковых автомобилей	100	100
АО «Лада-Сервис»	Россия	Управление дочерними организациями	100	100
АО «Лада-Имидж»	Россия	Сбыт запчастей	100	100
Lada International Ltd.	Кипр	Управление дочерними организациями	100	100
63 центра технического обслуживания	Россия, СНГ, страны ЕС	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	50,1-100	50,1-100

Основное совместное предприятие Группы и доля участия в нем Группы:

Наименование организации	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2017 г. % участия	31 декабря 2016 г. % участия
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	Россия	Производство и продажа легковых автомобилей	50	50

У Группы имеются инвестиции в ряд ассоциированных организаций, чья деятельность не оказывает существенного влияния на Группу.

7. Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. В 2017 и 2016 годах Группа осуществляла операции со следующими связанными сторонами: ассоциированные организации, совместное предприятие, компании, осуществляющие существенное влияние через акционеров, и ключевой управленческий персонал.

Операции с предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации, также считаются операциями со связанными сторонами, поскольку один из основных акционеров Общества, Государственная корпорация «Ростех», принадлежит Правительству Российской Федерации.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

7.1 Расчеты и операции с организациями, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации

Ниже представлены остатки по операциям с организациями, которые контролируются Правительством Российской Федерации, на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы, выданные за основные средства, до вычета резерва	105	198
Резерв под обесценение авансов, выданных за основные средства	(4)	(4)
Внеоборотные финансовые активы до вычета резерва	-	899
Резерв под обесценение внеоборотных финансовых активов	-	(70)
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	4 700	4 145
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(3 679)	(2 183)
Оборотные финансовые активы до вычета резерва	3 218	2 318
Резерв под обесценение оборотных финансовых активов	(3 201)	(2 301)
Прочие оборотные активы до вычета резерва	3 529	2 573
Резерв под обесценение прочих оборотных активов	(662)	(591)
Денежные средства и их эквиваленты	7 961	13 966
Итого активы	11 967	18 950
Финансовые обязательства	80 961	89 482
Прочие долгосрочные обязательства	160	-
Краткосрочные оценочные обязательства	332	1 190
Торговая кредиторская задолженность	2 869	2 618
Краткосрочные полученные авансы	7	80
Прочие краткосрочные обязательства	62	36
Итого обязательства	84 391	93 406

На 31 декабря 2017 г. Группа предоставила активы балансовой стоимостью 10 866 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 15 613 млн руб.), а также 100% акций дочерних обществ АО «Лада-Сервис» и АО «ЗАК» в качестве залога организациям, которые контролируются Правительством Российской Федерации.

На 31 декабря 2017 г. сумма залога, полученного Группой от организаций, которые контролируются Правительством Российской Федерации, в форме имущества и имущественных прав в качестве обеспечения по выданным займам, составила 839 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 834 млн руб.), в форме банковских гарантий составила 35 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 6 млн руб.).

В 2017 и 2016 годах Группа осуществляла следующие операции с организациями, которые контролируются Правительством Российской Федерации.

	2017 г.	2016 г.
Продажи	3 074	3 342
Приобретение товаров, оборудования и услуг	(25 930)	(23 521)
Процентные доходы	1 171	482
Процентные расходы	(8 892)	(9 116)
Начисление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 497)	(1 615)
Начисление резерва под обесценение прочих оборотных активов	(60)	(432)
Начисление резерва под обесценение по авансам, выданным за основные средства	-	(4)
Начисление резерва под обесценение оборотных финансовых активов	(829)	(703)
Начисление резерва под обесценение внеоборотных финансовых активов	-	(70)
Начисление оценочного обязательства по судебным разбирательствам, претензиям и гарантийным обязательствам	(16)	(178)

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с организациями, контролируемые государством. Тарифы на электроэнергию, транспортные тарифы на территории Российской Федерации регулируются Федеральной Антимонопольной Службой. Кредиты банков предоставляются исходя из рыночных процентных ставок. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с применимым налоговым законодательством.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

7.2 Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

Ниже представлен характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., за исключением предприятий, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации.

	Степень связи	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы, выданные за основные средства, до вычета резерва	Ассоциированные организации	-	3
Авансы, выданные за основные средства, до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	20	20
Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы	Существенное влияние через акционера	12 932	14 696
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	Ассоциированные организации	1	197
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	Ассоциированные организации	(1)	-
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	Совместное предприятие	676	505
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	5 432	6 013
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	Существенное влияние через акционера	(4)	-
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Ассоциированные организации	3	1
Резерв под обесценение прочих оборотных активов	Ассоциированные организации	(2)	-
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Совместное предприятие	-	1
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	320	221
Резерв под обесценение прочих оборотных активов	Существенное влияние через акционера	(1)	(1)
Итого активы		19 376	21 656
Финансовые обязательства	Существенное влияние через акционера	9 432	8 875
Долгосрочные полученные авансы	Существенное влияние через акционера	1 523	1 788
Краткосрочные оценочные обязательства	Ассоциированные организации	44	-
Краткосрочные оценочные обязательства	Существенное влияние через акционера	1 147	792
Торговая кредиторская задолженность	Ассоциированные организации	111	143
Торговая кредиторская задолженность	Совместное предприятие	35	38
Торговая кредиторская задолженность	Существенное влияние через акционера	26 359	27 601
Краткосрочные полученные авансы	Ассоциированные организации	-	1
Краткосрочные полученные авансы	Совместное предприятие	-	16
Краткосрочные полученные авансы	Существенное влияние через акционера	428	468
Прочие краткосрочные обязательства	Ассоциированные организации	-	18
Прочие краткосрочные обязательства	Существенное влияние через акционера	3 500	3 198
Итого обязательства		42 579	42 938

На 31 декабря 2017 г. сумма залога, полученного Группой от ассоциированных организаций в форме коммерческих автомобилей в качестве обеспечения торговой дебиторской задолженности, была равна нулю (31 декабря 2016 г.: 197 млн руб.).

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

7.2 Расчеты и операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

	Степень связи	2017 г.	2016 г.
Продажи	Совместное предприятие	5 915	5 513
Продажи	Ассоциированные организации	2 351	2 809
Продажи	Существенное влияние через акционера	47 955	44 209
Приобретение товаров и услуг	Совместное предприятие	(433)	(152)
Приобретение товаров и услуг	Ассоциированные организации	(1 129)	(1 093)
Приобретение товаров, услуг, оборудования и нематериальных активов	Существенное влияние через акционера	(33 386)	(35 544)
Начисление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	Существенное влияние через акционера	(4)	(2)
Восстановление резерва под обесценение прочих оборотных активов	Существенное влияние через акционера	-	34
Начисление оценочного обязательства по затратам на реструктуризацию	Ассоциированные организации	(44)	-
Начисление оценочного обязательства по претензиям и гарантийным обязательствам	Существенное влияние через акционера	(359)	(792)
Процентные расходы	Существенное влияние через акционера	(341)	(1 202)
Административные расходы	Краткосрочные выплаты - вознаграждение ключевому управленческому персоналу	(588)	(261)

8. Нематериальные активы

Нематериальные активы включали в себя:

	Право пользования лицензиями	Затраты на разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
Стоимость				
На 31 декабря 2015 г.	9 158	14 365	944	24 467
Поступления	-	999	321	1 320
Выбытия	-	(25)	(389)	(414)
На 31 декабря 2016 г.	9 158	15 339	876	25 373
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2015 г.	(4 960)	(6 529)	(310)	(11 799)
Амортизационные отчисления	(564)	(1 028)	(406)	(1 998)
Выбытия	-	15	271	286
Обесценение	(2 076)	(3 126)	(1)	(5 203)
На 31 декабря 2016 г.	(7 600)	(10 668)	(446)	(18 714)
Стоимость				
На 31 декабря 2016 г.	9 158	15 339	876	25 373
Поступления	-	1 095	498	1 593
Совместные операции (Прим. 12)	-	(114)	-	(114)
Выбытия	-	(1 032)	(285)	(1 317)
На 31 декабря 2017 г.	9 158	15 288	1 089	25 535
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2016 г.	(7 600)	(10 668)	(446)	(18 714)
Амортизационные отчисления	(262)	(851)	(392)	(1 505)
Выбытия	-	1 032	281	1 313
Обесценение	-	64	(26)	38
На 31 декабря 2017 г.	(7 862)	(10 423)	(583)	(18 868)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2016 г.	1 558	4 671	430	6 659
На 31 декабря 2017 г.	1 296	4 865	506	6 667

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



8. Нематериальные активы (продолжение)

В 2008 году Группа заключила лицензионные договоры с Renault s.a.s. на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов. На 31 декабря 2017 г. в составе нематериальных активов отражены лицензии на производство, сборку и продажу автомобилей с чистой балансовой стоимостью 1 021 млн руб. и силовых агрегатов с чистой балансовой стоимостью 275 млн руб. и оставшимся сроком полезного использования 72 и 36 месяцев, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. затраты на разработки, в основном, были представлены проектами LADA XRAY, LADA Vesta, LADA Vesta SW/SW-Cross с чистой балансовой стоимостью 1 756 млн руб., 767 млн руб. и 735 млн руб., соответственно, и оставшимся сроком полезного использования 60, 57 и 81 месяц, соответственно.

В 2017 году произошло восстановление обесценения отдельных активов в сумме 38 млн руб. (2016 год: начисление обесценения в сумме 1 701 млн руб.). В 2017 году начислений или восстановления обесценения единиц, генерирующих денежные средства, не было (2016 год: начисление обесценения в сумме 3 502 млн руб.).

Затраты по займам, капитализированные в 2017 году, были равны нулю (2016 год: 115 млн руб.). Ставка, использованная для капитализации, в 2017 году была равна нулю (2016 год: 11,82%).

9. Основные средства

Основные средства, а также относящаяся к ним сумма накопленной амортизации и сумма обесценения, включали в себя:

	Здания и земля	Производственные машины, оборудование и оснастка	Офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	83 122	153 138	4 892	23 390	264 542
Поступления	-	-	-	6 741	6 741
Совместные операции (Прим. 12)	-	-	-	(405)	(405)
Выбытия	(319)	(2 504)	(227)	(99)	(3 149)
Переводы	1 179	9 897	493	(11 569)	-
На 31 декабря 2016 г.	83 982	160 531	5 158	18 058	267 729
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2015 г.	(65 538)	(130 017)	(4 098)	(10 182)	(209 835)
Амортизационные отчисления	(968)	(4 599)	(577)	-	(6 144)
Выбытия	309	2 390	224	29	2 952
Обесценение	(5 580)	(9 728)	(166)	(3 412)	(18 886)
На 31 декабря 2016 г.	(71 777)	(141 954)	(4 617)	(13 565)	(231 913)
Стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	83 982	160 531	5 158	18 058	267 729
Поступления	-	-	-	5 140	5 140
Совместные операции (Прим. 12)	-	-	-	(76)	(76)
Выбытия	(283)	(1 531)	(375)	(36)	(2 225)
Переводы	1 590	7 369	387	(9 346)	-
На 31 декабря 2017 г.	85 289	166 369	5 170	13 740	270 568
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2016 г.	(71 777)	(141 954)	(4 617)	(13 565)	(231 913)
Амортизационные отчисления	(709)	(4 413)	(250)	-	(5 372)
Выбытия	237	1 495	361	36	2 129
Переводы	(1 325)	(2 131)	(7)	3 463	-
Обесценение	(121)	(313)	28	(2)	(408)
На 31 декабря 2017 г.	(73 695)	(147 316)	(4 485)	(10 068)	(235 564)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	12 205	18 577	541	4 493	35 816
На 31 декабря 2017 г.	11 594	19 053	685	3 672	35 004

В 2017 году произошло начисление обесценения отдельных активов в сумме 408 млн руб. (2016 год: 4 371 млн руб.). В 2017 году начислений или восстановления обесценения единиц, генерирующих денежные средства, не было (2016 год: начисление обесценения в сумме 14 515 млн руб.).

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2017 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****9. Основные средства (продолжение)**

Затраты по займам, капитализированные в 2017 году, составляют 164 млн руб. (2016 год: 644 млн руб.). Ставка, использованная для капитализации, в 2017 году была равна 10% (2016 год: 11,82%).

Машины и оборудование, взятые Группой в финансовую аренду, включают:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Первоначальная стоимость – капитализация финансовой аренды	511	511
Накопленная амортизация и обесценение	(378)	(342)
Чистая балансовая стоимость	133	169

10. Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие

Изменения в инвестициях в ассоциированные организации представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2015 г.	292
Доля в убытке ассоциированных организаций	(1)
Корректировка курсовой разницы	(49)
Выбытие инвестиций	(35)
Дивиденды	(14)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	193
Доля в прибыли ассоциированных организаций	2
Корректировка курсовой разницы	16
Дивиденды	(5)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	206

Участие в совместной деятельности представляет собой инвестицию в совместное предприятие ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ», расположенное в г. Тольятти Самарской области Российской Федерации. ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» производит автомобили Chevrolet NIVA из сборочных машинокомплектов, поставляемых Группой. ПАО «АВТОВАЗ» и General Motors Holdings LLC принадлежат 50-процентные доли в уставном капитале ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ».

Остаток на 31 декабря 2015 г.	1 780
Доля в прибыли совместного предприятия	633
Остаток на 31 декабря 2016 г.	2 413
Доля в убытке совместного предприятия	(1 562)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	851

Участие Группы в ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия. Ниже представлена обобщенная финансовая информация о совместном предприятии, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы:		
Внеоборотные активы	2 015	5 309
Оборотные активы, включая денежные средства и их эквиваленты в размере 1 698 млн руб. (31 декабря 2016 года: 1 150 млн руб.)	4 092	3 175
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	(959)	(37)
Краткосрочные обязательства	(3 446)	(3 621)
Чистые активы	1 702	4 826
Доля Группы в совместном предприятии	851	2 413
Выручка	16 833	15 500
Амортизация	(102)	(123)
Процентные доходы	176	136
Текущие и отложенные налоги	245	(82)
(Убыток)/прибыль после налогообложения	(3 124)	1 266
Итого совокупный (убыток)/доход	(3 124)	1 266
Доля Группы в (убытке)/прибыли совместного предприятия	(1 562)	633

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



10. Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие (продолжение)

В 2017 году ввиду существенной неопределенности в отношении финансирования проекта New Chevrolet NIVA, ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» приняло решение об обесценении активов в отношении данного проекта в сумме 4 253 млн руб., из которых доля Группы АВТОВАЗ составляет 2 126 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. договорные обязательства ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» по договорам закупок оборудования у третьих сторон составляли 3 331 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 3 642 млн руб.).

11. Финансовые активы

Финансовые активы включали в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выданные займы за вычетом резерва	6	830
Прочее	18	17
	<u>24</u>	<u>847</u>
Итого внеоборотные финансовые активы	1	829
Итого оборотные финансовые активы	23	18
	<u>24</u>	<u>847</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. займы, выданные Группой, были обеспечены залогом в виде имущества и имущественных прав в сумме 857 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 852 млн руб.).

Изменения в резерве под обесценение финансовых активов представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2015 г.	2 449
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	757
Использовано	(83)
Выбытие дочерних организаций	(11)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	3 112
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	1 249
Использовано	(3)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	4 358

12. Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы

Соглашения с Nissan и Renault s.a.s. содержат характеристики совместной деятельности и были классифицированы как совместные операции в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы на 31 декабря 2017 г. составила 12 932 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 14 696 млн руб.). В течение 2017 года доли Nissan и Renault s.a.s. в поступлениях основных средств в сумме 76 млн руб. (2016 год: 405 млн руб.) и в нематериальных активах в сумме 114 млн руб. (2016 год: ноль), были классифицированы как долгосрочная дебиторская задолженность согласно МСФО (IFRS) 11. В течение 2017 года Группа получила 1 954 млн руб. (2016 год: 1 796 млн руб.) денежных средств от Nissan и Renault s.a.s. в качестве частичного погашения данной дебиторской задолженности.

13. Запасы

Запасы включали в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье и материалы	11 598	12 127
Незавершенное производство	3 468	2 800
Готовая продукция (по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи)	8 885	5 673
	<u>23 951</u>	<u>20 600</u>

В 2017 году были отражены расходы в сумме 1 073 млн руб. (2016 год: 1 472 млн руб.) по медленно реализуемым запасам и запасам, оцениваемым по чистой возможной цене продажи. Данная сумма отражена в себестоимости проданной продукции и оказанных услуг.

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2017 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****14. Торговая дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность по срокам возникновения состояла из следующих сумм:

31 декабря	Торговая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность, по которой срок уплаты не наступил	Просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под обесценение		
			До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
2017 г.	14 815	14 325	358	132	-
2016 г.	15 884	15 253	424	207	-

По состоянию на 31 декабря 2017 г. торговая дебиторская задолженность была обеспечена залогом в форме автомобилей (общая цена продажи которых составила 5 448 млн руб.) (31 декабря 2016 г.: 5 987 млн руб.).

Изменения в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2015 г.	1 043
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	1 661
Использовано	(135)
Выбытие дочерних организаций	(35)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	2 534
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	1 566
Использовано	(21)
Выбытие дочерних организаций	(15)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	4 064

15. Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы включали в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва	5 720	5 054
Активы негосударственного пенсионного фонда	2 453	1 450
Налог на добавленную стоимость	690	672
Выданные авансы, за вычетом резерва	660	919
Прочая дебиторская задолженность по налогам	141	68
	9 664	8 163

Изменения в резерве под обесценение прочих оборотных активов представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2015 г.	728
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	457
Использовано	(96)
Выбытие дочерних организаций	(20)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	1 069
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	125
Использовано	(9)
Выбытие дочерних организаций	(11)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	1 174

16. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включали в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные депозиты	7 011	15 882
Денежные средства в банках	1 844	1 728
	8 855	17 610

По состоянию на 31 декабря 2017 г. остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в евро, составили 128 млн руб., выраженные в долларах США - 51 млн руб., выраженные в других иностранных валютах - ноль (31 декабря 2016 г.: в евро - 302 млн руб., в долларах США - 3 млн руб., в других иностранных валютах - 1 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные депозиты, выраженные в рублях, составили 7 011 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 15 882 млн руб.), на них начислялись проценты по ставке от 6,3% до 13,0% (31 декабря 2016 г.: 7,95% - 10,6%).

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2017 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****17. Собственный капитал**

Балансовая стоимость акционерного капитала и стоимость капитала, определенная по законодательству Российской Федерации, выпущенного в обращение и полностью оплаченного, распределяется по следующим типам акций:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате- льству РФ	Балан- совая стоимость	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате- льству РФ	Балансовая стоимость
Привилегиро- ванные акции типа А	461 764 300	2 309	9 235	461 764 300	2 309	9 235
Обыкновенные акции	4 726 988 118	23 635	44 460	1 822 463 131	9 112	29 937
Итого акционерный капитал, находящийся в обращении	5 188 752 418	25 944	53 695	2 284 227 431	11 421	39 172

Обыкновенные акции являются голосующими акциями по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров. Привилегированные акции типа «А» дают держателю право принимать участие в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Общества, а также внесения изменений и дополнений в устав Общества, ограничивающих права владельцев привилегированных акций. Привилегированная акция является голосующей по всем вопросам, начиная с собрания, следующего за годовым, на котором не было принято решение о выплате дивидендов по привилегированным акциям.

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в размере 10% от чистой прибыли за год, таким образом, дивиденд в отношении привилегированной акции типа «А» составляет 10% от чистой прибыли Общества за предыдущий финансовый год, поделенной на количество привилегированных акций в обращении. Решение о выплате и размере дивидендов принимает общее собрание акционеров по рекомендации совета директоров с учетом финансовых результатов за прошедший год.

В июне 2017 года на годовом собрании акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды в отношении 2016 года держателям привилегированных и обыкновенных акций (2016 год: решение не выплачивать дивиденды в отношении 2015 года). В результате, держатели привилегированных акций получили право голоса на следующем собрании акционеров.

Изменения в эмиссионном доходе представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2016 г.	15 300
Зарегистрированные акции	11 618
Остаток на 31 декабря 2017 г.	26 918

В конце 2016 г. Общество разместило путем открытой подписки 2 904 524 987 обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 рублей по цене 9 рублей за акцию. На 31 декабря 2016 г. эти акции были оплачены. Регистрация итогов выпуска акций была завершена в феврале 2017 г.

18. Оценочные обязательства

Изменения в оценочных обязательствах представлены следующим образом:

	Судебные разбирательства и претензии	Реструкту- ризация	Гарантийные обязательства	Прочее	Итого
Остаток на 31 декабря 2016 г.	2 824	527	2 266	-	5 617
Начислено	1 190	2 226	2 196	193	5 805
Использовано	(1 048)	(1 202)	(1 303)	-	(3 553)
Восстановление неиспользованных сумм	(749)	(59)	(102)	-	(910)
Амортизация дисконта	-	-	114	-	114
Остаток на 31 декабря 2017 г.	2 217	1 492	3 171	193	7 073
Долгосрочная часть	-	246	799	-	1 045
Краткосрочная часть	2 217	1 246	2 372	193	6 028
	2 217	1 492	3 171	193	7 073

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



18. Оценочные обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа участвовала в спорах с несколькими поставщиками в связи с полученными претензиями и судебными разбирательствами в общей сумме 2 109 млн руб., которые были признаны в качестве оценочных обязательств.

Согласно ожиданиям руководства долгосрочная часть оценочных обязательств будет использована в течение следующих 3 лет, а краткосрочная часть – в течение следующих 12 месяцев.

19. Финансовые обязательства

Краткосрочные финансовые обязательства включали в себя:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Процентные кредиты и займы, выраженные в рублях	36 840	47 427
Процентные кредиты и займы, выраженные в иностранной валюте	102	559
	<u>36 942</u>	<u>47 986</u>

Долгосрочные финансовые обязательства включали в себя:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Процентные кредиты и займы, выраженные в рублях	39 451	40 853
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	9 301	8 260
Задолженность по беспроцентным векселям, выраженная в рублях	987	806
Процентные кредиты и займы, выраженные в иностранной валюте	6 832	6 275
	<u>56 571</u>	<u>56 194</u>

Средняя процентная ставка по подлежащим погашению банковским кредитам, выраженным в рублях, составила 11,10% (31 декабря 2016 г.: 12,25%), а по банковским кредитам, выраженным в иностранной валюте, составила 3,00% (31 декабря 2016 г.: 4,97%). Банковские кредиты, выраженные в иностранной валюте, представлены в евро. По состоянию на 31 декабря 2017 г. банковские кредиты Группы с плавающими процентными ставками составили 13 396 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 3 256 млн руб.).

Беспроцентные займы, выраженные в рублях, и векселя представлены следующими обязательствами:

	Первоначальная дата	Дата погашения	<u>31 декабря 2017 г.</u>	
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	5 июня 2009 г.	5 июня 2032 г.	25 000	4 506
	29 апреля 2010 г.	29 апреля 2032 г.	26 282	4 795
			<u>51 282</u>	<u>9 301</u>
Задолженность по беспроцентным векселям, выраженная в рублях	23 апреля 2001 г.	7 марта 2020 г.	1 481	987

В 2017 году Общество заключило с Внешэкономбанком дополнение к договору об открытии кредитной линии, согласно которому кредитный лимит увеличился с 45 142 млн руб. до 51 883 млн руб. Данный кредит может быть использован только для финансирования инвестиционных проектов Общества. Кредит подлежит погашению равными ежеквартальными платежами в период с 2017 по 2026 годы. На 31 декабря 2017 г. сумма основного долга по данной кредитной линии составила 33 177 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 32 902 млн руб.).

В 2017 году ООО «ЛАДА Ижевск» заключило с Внешэкономбанком дополнение к договору об открытии кредитной линии, согласно которому кредитный лимит снизился с 14 857 млн руб. до 8 116 млн руб. Данный кредит может быть использован только для финансирования инвестиционных проектов ООО «ЛАДА Ижевск». Кредит подлежит погашению равными ежеквартальными платежами в период с 2018 по 2024 годы. На 31 декабря 2017 г. сумма основного долга по данной кредитной линии составила 7 327 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 7 179 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не выполнила ограничительные условия, установленные кредитными договорами с банками, включая коэффициенты финансового рычага, EBITDA, рентабельности и ликвидности и перекрестное неисполнение обязательств, а также сумму всех исков, в которых Общество выступает в качестве ответчика. По состоянию на 31 декабря 2017 г. банковские кредиты Группы с нарушенными ограничительными условиями составили 28 077 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 38 664 млн руб.), включая долгосрочную задолженность в сумме 1 096 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 15 841 млн руб.).

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г.

(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



19. Финансовые обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа получила гарантии отказа от права предъявления требований, предоставленные кредиторами, по кредитным соглашениям в сумме 28 077 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 18 159 млн руб.) в связи с нарушенными ограничительными условиями, включая долгосрочную задолженность в сумме 1 096 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 7 989 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2017 г. данные гарантии в отношении финансовых обязательств предоставлены на период свыше одного года.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Общества имелась просроченная задолженность по займу, подлежащая оплате компании Renault s.a.s., в сумме 2 600 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 2 602 млн руб.).

График выплаты долгосрочных финансовых обязательств представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная часть финансовых обязательств	27 991	22 474
От 1 до 5 лет	34 100	45 749
Свыше 5 лет	64 946	69 983
Итого долгосрочные финансовые обязательства	127 037	138 206
За вычетом краткосрочной части финансовых обязательств	(27 991)	(22 474)
За вычетом кредитов с нарушенными ограничительными условиями	-	(15 841)
За вычетом корректировки по дисконтированным обязательствам	(42 475)	(43 697)
За вычетом долгосрочной части финансовых обязательств	56 571	56 194

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы имелся неиспользованный остаток по кредитным линиям на сумму 18 167 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 20 045 млн руб.), 115 млн руб. из которой может быть направлено на финансирование операционной деятельности и 18 052 млн руб. – на финансирование инвестиционной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. кредиты и займы Группы в сумме 50 277 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 61 231 млн руб.) обеспечивались основными средствами балансовой стоимостью 11 399 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 15 298 млн руб.) и готовой продукцией балансовой стоимостью 1 299 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 2 488 млн руб.), а также 100% акций дочерних обществ АО «Лада-Сервис» и АО «ЗАК».

Обязательства по финансовой аренде включены в кредиты и займы, выраженные в рублях. Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
До 1 года	113	113
От 1 до 5 лет	305	375
Свыше 5 лет	21	63
	439	551
Стоимость обслуживания финансовой аренды	(101)	(145)
Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде	338	406

Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде по срокам погашения:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016
До 1 года	76	68
От 1 до 5 лет	243	282
Свыше 5 лет	19	56
	338	406

Группа приобретает по договорам финансовой аренды машины и оборудование.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



19. Финансовые обязательства (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	Изменения денежных потоков	Изменения валютных курсов	Амортизация дисконтированных обязательств	Изменения, связанные с соблюдением ограничительных условий	Прочее	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные процентные кредиты и займы	47 986	(16 534)	16	-	(1 096)	6 570	36 942
Долгосрочные процентные кредиты и займы	47 128	3 911	505	44	1 096	(6 401)	46 283
Долгосрочные беспроцентные займы	8 260	-	-	1 041	-	-	9 301
Долгосрочные беспроцентные векселя	806	-	-	181	-	-	987
Итого обязательства от финансовой деятельности	104 180	(12 623)	521	1 266	-	169	93 513

В столбце «Прочее» представлены суммы, полученные в результате реклассификации долгосрочной части процентных кредитов и займов в категорию краткосрочных по прошествии времени, выбытие дочерних организаций и сумма начисленных, но невыплаченных процентов по процентным кредитам и займам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

20. Прочие налоговые обязательства

Прочие налоговые обязательства включали в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Утилизационный сбор	4 007	3 213
Налог на добавленную стоимость	1 564	1 795
Налог на имущество и прочие налоги	661	862
Социальные налоги	634	597
	6 866	6 467

21. Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства включали в себя:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства за основные средства и нематериальные активы	4 179	4 610
Задолженность по заработной плате, оценочное обязательство под отпуска и прочие начисления	3 080	2 914
Обязательства негосударственного пенсионного фонда	2 685	1 761
Премии дилерам	1 638	1 256
Отложенный доход по государственной субсидии	520	1 039
Прочее	426	258
	12 528	11 838

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



22. Выручка

В состав выручки от продаж входили следующие статьи:

	2017 г.	2016 г.
Выручка от продажи продукции	222 637	182 758
Выручка от продажи услуг	3 011	2 173
	225 648	184 931

	2017 г.	2016 г.
Выручка от продаж на внутреннем рынке	212 958	176 375
Выручка от продаж на внешних рынках стран СНГ	8 622	4 768
Выручка от продаж на внешних рынках стран ЕС	3 201	2 478
Выручка от продаж на прочих внешних рынках	867	1 310
	225 648	184 931

Географическая информация представлена в зависимости от местонахождения покупателей.

23. Себестоимость проданной продукции и оказанных услуг

Себестоимость проданной продукции и оказанных услуг включала расходы, понесенные в процессе производства автомобилей, сборочных машинокомплектов и запасных частей, в основном, себестоимость материалов и комплектующих. В 2017 году оставшаяся часть затрат включала, в основном, затраты на оплату труда в сумме 22 365 млн руб. (2016 год: 20 686 млн руб.), а также амортизацию в сумме 5 316 млн руб. (2016 год: 6 251 млн руб.).

В соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации относительно утилизационного сбора, в 2017 году Группа понесла расходы на уплату утилизационного сбора в сумме 14 703 млн руб. (2016 год: 12 185 млн руб.).

24. Затраты на исследования и разработки

В состав затрат на исследования и разработки входили следующие статьи:

	2017 г.	2016 г.
Амортизация	877	1 070
Затраты на оплату труда	318	341
Услуги сторонних организаций	210	46
Материалы	57	91
Прочее	52	45
	1 514	1 593

25. Расходы на продажу, общехозяйственные и административные расходы

В состав расходов на продажу, общехозяйственных и административных расходов входили следующие статьи:

	2017 г.	2016 г.
Расходы на продажу:		
Расходы на рекламу	2 352	2 196
Затраты на оплату труда	1 403	1 254
Услуги сторонних организаций	208	25
Амортизация	196	268
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	(33)	119
Прочее	777	917
	4 903	4 779

Общехозяйственные и административные расходы:

	2017 г.	2016 г.
Затраты на оплату труда	5 038	4 873
Услуги сторонних организаций	1 410	1 413
Транспортные расходы	441	388
Амортизация	435	455
Содержание и обслуживание офисных зданий	285	319
Прочее	526	516
	8 135	7 964
	13 038	12 743

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2017 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****26. Прочие операционные доходы и расходы**

В состав прочих операционных доходов и расходов входили следующие статьи:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль от выбытия основных средств	144	244
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	100	144
Начисление оценочного обязательства под выплаты работникам при увольнении	(1 903)	(942)
Начисление резерва под обесценение отдельных внеоборотных активов	(370)	(6 072)
Начисление оценочного обязательства под затраты на реструктуризацию	(264)	46
Убыток от обесценения	-	(18 017)
Прочее	49	220
	<u>(2 244)</u>	<u>(24 377)</u>

27. Прочий финансовый доход и расходы

В состав прочего финансового дохода и расходов входили следующие статьи:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(521)	1 820
Прибыль от прекращения признания финансового обязательства и обязательства по вексялям	-	128
Убыток от продажи финансовых активов	-	(2)
Прочее	(71)	(11)
	<u>(592)</u>	<u>1 935</u>

28. Текущие и отложенные налоги

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(334)	(172)
Доход по отложенному налогу на прибыль	735	3 450
	<u>401</u>	<u>3 278</u>

Доход по налогам Группы сверен следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Убыток до налогообложения	<u>(10 063)</u>	<u>(48 057)</u>
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке 20%	2 013	9 611
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(1 098)	(4 795)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли	7	54
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли	(521)	(1 592)
	<u>401</u>	<u>3 278</u>

В течение 2017 и 2016 годов налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом по ставке 20%.

ГРУППА АВТОВАЗ
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2017 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)**

28. Текущие и отложенные налоги (продолжение)
Отложенные налоговые активы и обязательства:

	31 декабря 2015 г.	Движение за 2016 год	31 декабря 2016 г.	Движение за 2017 год	31 декабря 2017 г.
Налоговое влияние на временные разницы:					
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	186	429	615	116	731
Резерв под обесценение прочих активов	365	199	564	359	923
Распределение общих и накладных расходов по статьям запасов	(317)	24	(293)	(94)	(387)
Резерв под обесценение запасов	523	300	823	152	975
Разница в отношении амортизации и резерва под обесценение основных средств	2 540	1 743	4 283	(1 363)	2 920
Разница в отношении амортизации и резерва под обесценение нематериальных активов	(1 578)	648	(930)	(80)	(1 010)
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	1 062	547	1 609	935	2 544
Дисконтирование кредитов и займов	(8 977)	238	(8 739)	244	(8 495)
Прочие временные разницы	335	(239)	96	466	562
	<u>(5 861)</u>	<u>3 889</u>	<u>(1 972)</u>	<u>735</u>	<u>(1 237)</u>
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	17 685	4 356	22 041	1 098	23 139
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(17 246)	(4 795)	(22 041)	(1 098)	(23 139)
Чистые отложенные налоговые активы/ обязательства	<u>(5 422)</u>	<u>3 450</u>	<u>(1 972)</u>	<u>735</u>	<u>(1 237)</u>
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:					
Отложенные налоговые активы	1 301		1 339		1 423
Отложенные налоговые обязательства	(6 723)		(3 311)		(2 660)
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(5 422)</u>		<u>(1 972)</u>		<u>(1 237)</u>

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние организации, составляли 7 585 млн руб. и 11 417 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., соответственно. Отложенный налоговый актив по временной разнице, относящейся к инвестициям Группы в дочерние организации, не был отражен, так как отсутствует вероятность того, что будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована временная разница.

29. Государственные субсидии

Изменения в государственных субсидиях представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Остаток на 31 декабря (дебиторская)/кредиторская задолженность	<u>(2 797)</u>	<u>(1 836)</u>
Получено за год	19 023	17 237
Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе	(20 440)	(18 198)
Остаток на 31 декабря (дебиторская)/кредиторская задолженность	<u>(4 214)</u>	<u>(2 797)</u>

В 2017 году Группа отразила доход по следующим субсидиям:

- компенсация производственных затрат в сумме 19 488 млн руб. (2016 год: 17 735 млн руб.), отраженных в составе себестоимости проданной продукции и оказанных услуг;
- компенсация процентных расходов по инвестиционным кредитам в сумме 952 млн руб. (2016 год: 463 млн руб.), отраженных в составе чистых процентных доходов и расходов.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



30. Убыток на акцию

Убыток на акцию был рассчитан как убыток, приходящийся на всех акционеров, деленный на средневзвешенное число всех акций в обращении в течение периода.

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении (в тысячах)	5 188 753	2 442 831
Убыток, приходящийся на держателей обыкновенных/ привилегированных акций Общества	(9 681)	(45 008)
Убыток на акцию (в рублях):		
Базовый/разводненный, в отношении убытка за год, приходящегося на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	(1,87)	(18,42)

Базовый убыток на акцию равен разводненному убытку на акцию, коэффициента разводнения нет.

31. Обязательства, условные обязательства и гарантии

31.1 Договорные обязательства и гарантии

На 31 декабря 2017 г. договорные обязательства Группы по договорам закупок у третьих сторон основных средств и нематериальных активов составляли 4 687 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 4 024 млн руб.).

31.2 Юридические претензии, условные обязательства и судебные разбирательства

В течение 2017 года Группа участвовала (как в качестве истца, так и ответчика) в рассмотрении дел в суде, возникших в ходе нормального ведения своей финансово-хозяйственной деятельности. На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности Группа участвовала в разбирательствах с несколькими поставщиками в связи с полученными претензиями в сумме 2 561 млн руб., которые были оценены как условные обязательства.

По мнению руководства, обязательство Группы, при его наличии, в отношении всех текущих разбирательств, прочих разбирательств по другим вопросам, не окажет существенное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Группы.

31.3 Договорные обязательства по будущей операционной аренде

Общая сумма минимальной арендной платы будущих периодов по договорам операционной аренды земли без права досрочного прекращения по номинальной стоимости:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
На срок до 1 года	108	101
На срок от 1 года до 5 лет	418	385
На срок более 5 лет	3 372	3 061
	<u>3 898</u>	<u>3 547</u>

Сумма арендной платы, отраженная в составе расходов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составила 117 млн руб. (2016 год: 98 млн руб.).

31.4 Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2017 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, эти изменения включали определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



31. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)

31.4 Налогообложение (продолжение)

Кроме этого была законодательно установлена концепция налоговой выгоды в отношении всех налогов, взимаемых на территории Российской Федерации с фокусом на:

- присутствие деловой цели при осуществлении хозяйственных операций,
- исполнение обязательств по договору сторонами договора.

При этом, практический механизм применения данной концепции еще не до конца урегулирован, а судебная практика по внесенным изменениям не сформирована.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

31.5 Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Расходы, продлевающие срок службы соответствующего имущества, а также уменьшающие или предотвращающие загрязнение окружающей среды в будущем, капитализируются. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется значительных неотраженных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

31.6 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

32. Информация по сегментам

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения исходя из производимой продукции и оказываемых услуг и состоит из следующих отчетных операционных сегментов:

- автомобильный – производство и продажа автомобилей, сборочных машинокомплектов и комплектующих, произведенных Обществом, ООО «ЛАДА Ижевск», АО «ПСА ВИС-АВТО» и ООО «ЛАДА Спорт»;
- дилерская сеть – продажа автомобилей и запасных частей и оказание услуг техническими центрами;
- прочие – прочая деятельность и операционные сегменты, которые не являются отчетными по отдельности, объединены и раскрываются в отдельной категории. Прочие сегменты включают в себя деятельность, осуществляемую прочими дочерними организациями, не вовлеченными в основную деятельность Группы.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



32. Информация по сегментам (продолжение)

Руководство контролирует результаты деятельности операционных сегментов Группы в отдельности в целях принятия решений о распределении ресурсов и оценки показателей деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

Операции между хозяйственными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях.

Ниже в таблице отражена информация о выручке, прибыли и активах по операционным сегментам Группы:

За год, закончившийся 31 декабря	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие сегменты		Исключения		Итого	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Выручка										
Выручка от продажи внешним клиентам	189 596	157 932	15 395	12 190	20 657	14 809	-	-	225 648	184 931
Выручка от продажи между сегментами	18 574	13 592	557	764	1 284	3 696	(20 415)	(18 052)	-	-
Выручка от продажи внутри сегмента	72 109	60 138	13	22	3	3	(72 125)	(60 163)	-	-
Итого выручка	280 279	231 662	15 965	12 976	21 944	18 508	(92 540)	(78 215)	225 648	184 931
Результаты										
Амортизация	(6 545)	(7 635)	(117)	(168)	(162)	(241)	-	-	(6 824)	(8 044)
Обесценение активов	(3 754)	(27 117)	(276)	(86)	(436)	(1 339)	-	-	(4 466)	(28 542)
Процентные расходы	(8 964)	(10 298)	(52)	(62)	(5)	(336)	-	-	(9 021)	(10 696)
Процентные доходы	1 685	607	42	63	26	12	-	-	1 753	682
Доля в чистом (убытке)/прибыли ассоциированных организаций и совместного предприятия	(1 560)	632	-	-	-	-	-	-	(1 560)	632
Текущие и отложенные налоги	614	3 378	(38)	(86)	(175)	(14)	-	-	401	3 278
(Убыток)/прибыль по МСФО за год	(8 867)	(43 539)	137	(56)	(932)	(1 184)	-	-	(9 662)	(44 779)

Межсегментная и внутрисегментная выручка исключается при консолидации.

В 2017 году у Общества был один основной покупатель, выручка от продаж которому составила 32 070 млн руб. и относилась к автомобильному сегменту (2016 год: 28 399 млн руб.).

	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие сегменты		Итого	
	31 декабря 2017 г.	2016 г.	31 декабря 2017 г.	2016 г.	31 декабря 2017 г.	2016 г.	31 декабря 2017 г.	2016 г.
Активы сегмента	123 028	141 098	4 466	4 821	10 616	9 407	138 110	155 326
Исключения внутри сегмента	(13 472)	(16 738)	(508)	(689)	(19)	(18)	(13 999)	(17 445)
Исключения между сегментами	(8 281)	(11 128)	(712)	(683)	(726)	(1 850)	(9 719)	(13 661)
Итого активы	101 275	113 232	3 246	3 449	9 871	7 539	114 392	124 220
Обязательства сегмента	(186 739)	(191 738)	(2 452)	(2 724)	(7 591)	(5 633)	(196 782)	(200 095)
Исключения внутри сегмента	9 911	13 177	299	420	4	5	10 214	13 602
Исключения между сегментами	960	2 082	1 211	1 231	2 766	1 381	4 937	4 694
Итого обязательства	(175 868)	(176 479)	(942)	(1 073)	(4 821)	(4 247)	(181 631)	(181 799)

Основная часть внеоборотных активов находится на территории Российской Федерации.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



33. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают банковские кредиты, финансовую аренду, расчеты с поставщиками, а также полученные займы. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие, как дебиторская задолженность покупателей, денежные средства, краткосрочные депозиты и выданные займы, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

В соответствии с политикой Группы в течение 2017 и 2016 годов торговля производными финансовыми инструментами не велась. Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

Валютный риск

Группа осуществляет реализацию своей продукции в Российской Федерации и за ее пределами (Примечание 22). В результате, Группа подвержена риску изменения курсов валют. Валютный риск возникает в отношении операций по реализации продукции, выраженных в иностранной валюте, которая не является функциональной валютой компаний Группы. Почти 98% продаж производится в функциональной валюте, в то время как приблизительно 6% затрат выражено в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты в сумме 179 млн руб., расчеты с покупателями и прочая дебиторская задолженность в сумме 454 млн руб., кредиты и займы в сумме 6 934 млн руб., торговые и прочие обязательства в сумме 6 171 млн руб., которые были выражены в валюте, отличной от функциональной. Управление рисками осуществляется Финансовой дирекцией Общества, которая идентифицирует, оценивает и управляет валютными рисками, анализируя нетто позицию для каждой валюты. Группа не подвержена ценовому риску, возникающему в отношении долевых ценных бумаг. Группа не хеджировала свои валютные риски.

Ниже представлено влияние изменения обменного курса доллара США, евро и японской иены на прибыль Группы до налогообложения:

	Рост/снижение курса иностранной валюты, %	Влияние на прибыль до налогообложения
2017 г.		
Евро/руб.	12,80	(1 397)
Японская иена/руб.	13,50	(168)
Долл. США/руб.	10,00	(31)
Евро/руб.	-12,80	1 397
Японская иена/руб.	-13,50	168
Долл. США/руб.	-10,00	31
2016 г.		
Евро/руб.	20,20	(2 235)
Японская иена/руб.	24,00	(322)
Долл. США/руб.	19,00	(34)
Евро/руб.	-20,20	2 235
Японская иена/руб.	-24,00	322
Долл. США/руб.	-19,00	34

Кредитный риск

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в составе финансовых активов отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 8 855 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 17 610 млн руб.), оборотные финансовые активы в сумме 23 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 18 млн руб.), торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы в сумме 24 479 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 24 047 млн руб.) и внеоборотные финансовые активы в сумме 1 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 829 млн руб.), которые подвержены потенциальному кредитному риску. Кредитный риск в отношении данных финансовых активов связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Группа совершает сделки с надежными и кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Группы все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. Максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском недостатка денежных средств, используя инструмент планирования ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов и займов.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.					
Финансовые обязательства	9 509	33 935	43 458	67 552	154 454
Торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства	67 818	60	160	-	68 038
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.					
Финансовые обязательства	4 331	9 896	41 799	73 707	129 733
Торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства	58 670	50	-	-	58 720
Кредиты с нарушенными ограничительными условиями	2 103	24 404	17 028	-	43 535

Риск влияния изменений ставки процента на потоки денежных средств и справедливую стоимость

Риск влияния изменений ставки процента возникает в отношении займов. Большинство процентных ставок по займам являются фиксированными. Процентные ставки могут быть изменены по договоренности с третьими сторонами. Финансовые активы являются беспроцентными, или на них начисляются проценты по фиксированным ставкам; прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа не хеджировала свои риски изменения процентных ставок.

Финансовые инструменты и иерархия источников оценок справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов по категориям, количественному раскрытию и иерархии источников оценок:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость активов и обязательств (Уровень 2)	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Внеоборотные финансовые активы	1	829	1	829
Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы	12 932	14 696	12 932	14 696
Торговая дебиторская задолженность	14 815	15 884	14 815	15 884
Оборотные финансовые активы	23	18	23	18
Оборотные активы негосударственного пенсионного фонда - депозитные счета	1 425	1 100	1 425	1 100
Оборотные активы негосударственного пенсионного фонда, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 028	350	1 028	348
Прочие оборотные активы	5 720	5 054	5 720	5 054
Денежные средства и их эквиваленты	8 855	17 610	8 855	17 610
Итого	44 799	55 541	44 799	55 539
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Долгосрочные финансовые обязательства	56 571	56 194	58 913	58 506
Прочие долгосрочные обязательства	160	-	160	-
Краткосрочные финансовые обязательства	36 942	47 986	36 942	47 986
Торговая кредиторская задолженность	55 350	46 882	55 350	46 882
Прочие краткосрочные обязательства	12 528	11 838	12 528	11 838
Итого	161 551	162 900	163 893	165 212

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, которая не является вынужденной продажей или ликвидацией.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов, финансовых активов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.
- Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность, займы и кредиты на основе таких параметров, как процентные ставки, индивидуальная платежеспособность клиента и рискованные характеристики финансируемого проекта. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности используются резервы. По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость такой дебиторской задолженности, за вычетом резервов, была приблизительно равна ее справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, выпущенных долгосрочных векселей, обязательств по финансовой аренде, а также прочих финансовых обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.
- Ставка дисконтирования, использованная для оценки справедливой стоимости долгосрочных займов, составила 11% (2016 год: 11%).

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, оценивается с использованием соответствующих моделей оценки.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости не осуществлялись, переводов в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из него, также не выполнялось.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г.

(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Основная задача управления капиталом Группы заключается в том, чтобы сохранять на приемлемом уровне кредитный рейтинг и коэффициенты в отношении капитала с целью поддержки финансово-хозяйственной деятельности Группы и максимального увеличения ее ценности для акционеров.

Группа управляет структурой капитала и вносит в нее поправки на фоне изменений экономических условий. Для сохранения или корректировки структуры капитала Группа может изменить дивидендные выплаты акционерам. В течение 2017 и 2016 годов в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.

34. События после отчетной даты

27 января 2018 года Правительство Российской Федерации выпустило распоряжение, корректирующее порядок предоставления финансирования ПАО «АВТОВАЗ» со стороны Государственной корпорации «Ростех». Данное распоряжение позволяет ПАО «АВТОВАЗ» продолжить реализацию плана реструктуризации капитала.



Израилов А.И.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 54 листов