

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «АВТОВАЗ»
и его дочерних организаций
за 2018 год
Апрель 2019 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 об изменениях в собственном капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и совету директоров
Публичного акционерного общества «АВТОВАЗ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 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 отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 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 на 31 декабря 2018 г. краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 9 177 млн руб., и чистые активы Группы были отрицательными. 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>Информация о выручке раскрыта в примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы проанализировали индикаторы передачи контроля покупателям. На выборочной основе мы сравнили дату передачи контроля с датой признания выручки. Мы выполнили аналитические процедуры по выручке, которые предусматривают, 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>

Ключевой вопрос аудита

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство Группы должно определять наличие признаков обесценения нефинансовых 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 нефинансовых активов является в значительной степени субъективным, и в связи с существенностью нефинансовых активов для консолидированной финансовой отчетности проведение данной оценки было одним из ключевых вопросов аудита.

Информация о наличии признаков обесценения нефинансовых активов раскрыта в примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности.

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 2018 год, долю рынка и объемы продаж автомобилей с прогнозными данными, использованными при проведении тестирования на предмет обесценения в предыдущих периодах.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «АВТОВАЗ» за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «АВТОВАЗ» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «АВТОВАЗ» за 2018 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 по аудиту совета директоров 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 по аудиту совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной 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;



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, 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 по аудиту совета директоров, 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 по аудиту совета директоров 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.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитета по аудиту совета директоров, 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.В. Милинов.

А.В. Милинов
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

29 апреля 2019 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 ш., 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 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



	Прим.	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	8	7 457	6 667
Основные средства	9	36 110	35 004
Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие	10	839	1 057
Внеоборотные финансовые активы	11	-	1
Отложенные налоговые активы	28	1 868	1 423
Прочие внеоборотные активы	12	10 812	12 932
Итого внеоборотные активы		57 086	57 084
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы.....	13	25 715	23 951
Торговая дебиторская задолженность	14	16 337	14 815
Оборотные финансовые активы	11	38	23
Прочие оборотные активы	15	12 458	9 664
Денежные средства и их эквиваленты	16	6 880	8 855
Итого оборотные активы		61 428	57 308
ИТОГО АКТИВЫ		118 514	114 392
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал.....	17	83 501	53 695
Эмиссионный доход.....	17	41 916	26 918
Корректировка курсовой разницы		578	506
Накопленные убытки		(143 241)	(149 017)
Собственный капитал - доля акционеров материнской организации		(17 246)	(67 898)
Собственный капитал - неконтролирующие доли участия.....		644	659
Итого собственный капитал.....		(16 602)	(67 239)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отложенные налоговые обязательства	28	16	2 660
Долгосрочные оценочные обязательства	18	2 000	1 045
Долгосрочные финансовые обязательства	19	61 337	56 571
Полученные авансы.....		1 074	1 523
Прочие долгосрочные обязательства.....		84	160
Итого долгосрочные обязательства		64 511	61 959
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные оценочные обязательства.....	18	3 517	6 028
Краткосрочные финансовые обязательства	19	6 998	36 942
Торговая кредиторская задолженность		36 980	55 350
Обязательство по налогу на прибыль		83	80
Прочие налоговые обязательства.....	20	12 003	6 866
Полученные авансы.....		2 505	1 878
Прочие краткосрочные обязательства	21	8 519	12 528
Итого краткосрочные обязательства.....		70 605	119 672
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		118 514	114 392

Ив Каракатзанис
 Президент ПАО «АВТОВАЗ»
 29 апреля 2019 г.

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

ГРУППА АВТОВАЗ
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Выручка	22	283 127	225 648
Себестоимость проданной продукции и оказанных услуг	23	(252 133)	(209 495)
Затраты на исследования и разработки	24	(2 954)	(1 514)
Расходы на продажу, общехозяйственные и административные расходы	25	(13 387)	(13 038)
Операционная маржа		14 653	1 601
Прочие операционные доходы и расходы	26	964	(2 244)
<i>Прочие операционные доходы</i>		<i>2 429</i>	<i>1 129</i>
<i>Прочие операционные расходы</i>		<i>(1 465)</i>	<i>(3 373)</i>
Операционная прибыль/(убыток)		15 617	(643)
Чистые процентные доходы и расходы		(6 992)	(7 268)
<i>Процентные доходы</i>		<i>567</i>	<i>1 753</i>
<i>Процентные расходы</i>		<i>(7 559)</i>	<i>(9 021)</i>
Прочие финансовые доходы и расходы	27	(51)	(592)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		(7 043)	(7 860)
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных организаций и совместного предприятия	10	(232)	(1 560)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		8 342	(10 063)
Текущие и отложенные налоги	28	(2 481)	401
Прибыль/(убыток) за год		5 861	(9 662)
Прибыль/(убыток), приходящийся на:			
Акционеров материнской организации		5 728	(9 681)
Неконтролирующие доли участия		133	19
		5 861	(9 662)
Прочий совокупный доход/(убыток), который будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Корректировка курсовой разницы		93	13
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год, который будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов		93	13
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		5 954	(9 649)
Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:			
Акционеров материнской организации		5 800	(9 657)
Неконтролирующие доли участия		154	8
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		5 954	(9 649)
Прибыль/(убыток) на одну акцию, базовый/разводненный (в руб.): - в отношении прибыли/(убытка) за год, приходящейся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	30	0,59	(1,87)

ГРУППА АВТОВАЗ
**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)**


	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		8 342	(10 063)
Корректировки по статьям:			
Амортизация	23-25	7 631	6 824
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение отдельных внеоборотных активов.....	26	(89)	370
Списание капитализированных затрат на разработки и прочих нематериальных активов	8	-	4
Начисление резерва под обесценение финансовых активов		23	812
Изменения в оценочных обязательствах		(1 792)	1 456
Процентные доходы		(567)	(1 753)
Процентные расходы		7 559	9 021
Доля в чистой (прибыли)/убытке ассоциированных организаций и совместного предприятия			1 560
Прибыль от выбытия основных средств	10	232	1 560
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	26	(243)	(144)
Влияние курсовой разницы	26	(290)	(100)
		55	743
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		20 861	8 730
Чистое изменение запасов		(1 926)	(3 369)
Чистое изменение торговой дебиторской задолженности.....		(2 049)	1 431
Чистое изменение прочих активов		(4 830)	(1 415)
Чистое изменение торговой кредиторской задолженности и прочих обязательств		4 422	9 841
Чистое изменение прочих налоговых обязательств		5 164	422
Чистое изменение полученных авансов		570	371
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		22 212	16 011
Уплаченный налог на прибыль		(1 060)	(414)
Полученные проценты		550	1 723
Уплаченные проценты		(6 769)	(8 215)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		14 933	9 105
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов.....		(8 663)	(7 205)
Поступления от продажи основных средств и совместно контролируемых активов.....		2 289	1 912
Приобретение финансовых активов		(40)	(17)
Поступления от продажи финансовых активов		40	19
Поступления от продажи дочерних организаций за вычетом выбывших денежных средств		(58)	51
Полученные дивиденды.....		6	5
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6 426)	(5 235)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступления от кредитов и займов		24 058	13 837
Выплата кредитов и займов.....		(34 517)	(26 460)
Приобретение неконтролирующих долей участия.....		(121)	-
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(2)	(7)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(10 582)	(12 630)
Влияние колебаний валютного курса		100	5
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов.....		(1 975)	(8 755)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года.....	16	8 855	17 610
Денежные средства и их эквиваленты на конец года.....	16	6 880	8 855

ГРУППА АВТОВАЗ
**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 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)
Прибыль за год	-	-	-	-	5 728	5 728	133	5 861
Прочий совокупный доход	-	-	-	72	-	72	21	93
Итого совокупный доход	-	-	-	72	5 728	5 800	154	5 954
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	48	48	(169)	(121)
Выпуск акционерного капитала (Прим. 17)	29 806	14 998	-	-	-	44 804	-	44 804
Остаток на 31 декабря 2018 г.	83 501	41 916	-	578	(143 241)	(17 246)	644	(16 602)

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



1. Информация о компании

Основной деятельностью Публичного акционерного общества «АВТОВАЗ» (в дальнейшем – Общество или ПАО «АВТОВАЗ») и его дочерних организаций (в дальнейшем – 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 компания, 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 2018 г. 67,61% акционерного капитала Alliance Rostec Auto B.V. принадлежало Renault s.a.s. и 32,39% – Государственной корпорации «Ростех». По состоянию на 31 декабря 2018 г. 100% всего собственного капитала Общества принадлежало предприятию Alliance Rostec Auto B.V.

Акции Общества котируются на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». В феврале 2019 г. единственным акционером ПАО «АВТОВАЗ» было принято решение об исключении ценных бумаг Общества из котировального списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Дата исключения ценных бумаг Общества из котировального списка – 10 апреля 2019 г.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подписана президентом ПАО «АВТОВАЗ» 29 апреля 2019 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 примечании 31.6 ниже. В 2018 году Группа получила прибыль в сумме 5 861 млн руб. (2017 год: убыток в сумме 9 662 млн руб.). На 31 декабря 2018 г. краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 9 177 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 62 364 млн руб.), и чистые активы Группы были отрицательными.

В 2018 году в результатах деятельности Группы наметились следующие положительные тенденции:

- Группа получила положительные денежные потоки от операционной деятельности и чистую прибыль;
- Группа рефинансировала большинство своих краткосрочных финансовых обязательств долгосрочными. Новые соглашения о привлечении финансирования не содержат ограничительных финансовых условий, которые могут дать кредиторам право потребовать досрочного погашения задолженности;
- Группа улучшила показатели ликвидности в результате проведения закрытой подписки на акции (см. примечание 17).

Для дальнейшего улучшения финансовых показателей Группы руководство активизирует выполнение антикризисного плана, который включает меры по улучшению выручки, сокращению расходов и продаже непрофильных активов.

Тот факт, что на 31 декабря 2018 г. краткосрочные обязательства Группы АВТОВАЗ превышали ее оборотные активы на 9 177 млн руб., а также существенная зависимость от поддержки акционеров, финансовые и рыночные условия, изложенные в примечании 31.6 ниже, и периодические изменения в государственных программах для автомобильной промышленности 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, являющиеся резидентами 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, не являющихся резидентами 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 2018 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 вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться 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 (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Прочее условное возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, 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 предмет обесценения 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 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.

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.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

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

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.

Инвестиция 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. 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****Первоначальное признание и оценка**

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

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

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. Таким образом, Группа продолжает учитывать их по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Торговая дебиторская задолженность не содержит существенного компонента финансирования и, таким образом, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

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

Последующая оценка

После первоначального признания финансовые активы оцениваются впоследствии в соответствии со следующей классификацией:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков для долговых инструментов и без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания для долевых инструментов. У Группы нет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговых или долевых инструментов);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. У Группы имеются инвестиции в долевые инструменты (инвестиции в неконтролируемые компании), на которые было начислено обесценение в полной сумме.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, выданные займы и прочие оборотные и внеоборотные финансовые активы.

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

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

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

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме.

Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Обесценение финансовых активов

В отношении торговой дебиторской задолженности, поскольку она является краткосрочной и не содержит существенного компонента финансирования, Группа применяет упрощенный подход при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок (ОКУ). Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы резервов («анализ по срокам возникновения») для оценки ожидаемого кредитного убытка.

В отношении всех прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (денежные средства и депозиты в банках, займы к получению), Группа применяет общий подход при расчете ОКУ, который заключается в расчете обесценения как 12-месячных ОКУ (убытков, ожидаемых в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты) и в качестве ОКУ за весь срок (убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока службы финансового инструмента).

(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 или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании. 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 торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, включая банковские овердрафты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Данная категория включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе. Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(д) Финансовые обязательства (продолжение)

Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или иных затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы.

Прекращение признания

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 отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(е) Выручка по договорам с покупателями

Основной деятельностью Группы является производство и реализация легковых автомобилей. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Продажа автомобильной продукции

Выручка от продажи автомобильной продукции признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке первому перевозчику, если дилер не входит в Группу, или при доставке конечному покупателю в случае прямых продаж.

Переменное возмещение

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат и скидки. В настоящее время Группа признает выручку от продажи товаров, которая оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом возвратов, уценок и скидок. 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.

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», которые будут продолжать учитываться согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с действующей политикой Группы.

Оказание услуг

Группа признала выручку от оказания услуг в отчетном периоде, в котором они оказывались. Услуги признаются постепенно в течение срока действия договора.

(ж) Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение 30-90 дней. Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе г) Финансовые активы.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(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 расходов на продажу.

(к) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства состоят из денежных средств, имеющихся в наличии, средств, находящихся на депозитах банков 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.

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.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)****(л) Основные средства (продолжение)**

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.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия (т. е. на дату, на которую его получатель приобретает контроль). Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе при прекращении признания актива.

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.

(н) 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. 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.

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

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 налоговыми органами 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.

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.

Обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- обязательство по отложенному 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.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(о) Налоги (продолжение)

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 что все сопутствующие 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 уменьшения балансовой стоимости этого актива. Впоследствии субсидия признается в составе прибыли или убытка в течение срока полезного использования амортизируемого актива посредством уменьшенных расходов по амортизации. Группа решила вычитать субсидии, относящиеся к доходу, при отражении соответствующих расходов.

(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.

Данные остатков консолидированного отчета о финансовом положении, выраженные в иностранной валюте, были пересчитаны по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2018 г., составившему 69,4706 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2017 г.: 57,6002 руб. за 1 доллар США), 79,4605 руб. за 1 евро (31 декабря 2017 г.: 68,8668 за 1 евро) и 0,629976 руб. за 1 японскую иену (31 декабря 2017 г.: 0,511479 за 1 японскую иену).

(с) Проценты к получению 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 гарантий.

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 заемными средствами. Группа капитализирует затраты по заимствованиям в отношении всех соответствующих активов, чье сооружение началось 1 января 2009 г. или после этой даты.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)****(г) 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 определяется путем деления суммы чистой прибыли (убытка), приходящейся на держателей обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное количество участвующих в распределении прибыли акций, находящихся в обращении в течение отчетного 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:

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

(у) 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 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.

(ф) 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.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(х) 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 оценочное обязательство 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.

Оценочное обязательство 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.

3.4 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

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

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

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

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

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

Группа изучила свои договоры купли-продажи и пришла к выводу, что инициирующее событие для признания выручки останется неизменным. Контроль над активом передается покупателю, как правило, при доставке первому перевозчику, если дилер не входит в Группу, или при доставке конечному покупателю в случае прямых продаж.

Эти принципы соответствуют МСФО (IFRS) 15, и в рамках перехода не было внесено никаких изменений.

Затраты на программы стимулирования продаж, основанные на объеме или цене проданной продукции, вычитается из выручки при отражении соответствующих продаж в учете. Резервы оцениваются исходя из наиболее вероятной суммы. Переход на МСФО (IFRS) 15 не привел к изменениям прежней практики Группы.

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», которые будут продолжать учитываться согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с текущей практикой Группы. Переход на МСФО (IFRS) 15 не привел к изменениям прежней практики Группы.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.4 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Группа не обнаружила существенных компонентов финансирования на дату перехода, но применяет принцип признания такого влияния в финансовой отчетности, как только оно становится существенным.

Информация, которую требуется раскрывать в соответствии с МСФО (IFRS) 15, изложена в Примечаниях 7 и 22 ниже.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

Классификация и оценка финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 вносит следующие основные изменения в классификацию и оценку финансовых активов, которые применимы к Группе:

- все инвестиции в акционерный капитал в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (т.е. за исключением инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия) должны оцениваться по справедливой стоимости;
- инвестиции в долговые инструменты (облигации, векселя, займы и т.д.) должны классифицироваться на основе двух критериев: «исключительно платежа в счет основной суммы долга и процентов» (SPPI) и бизнес-модели.

Группа проанализировала эти изменения и пришла к выводу, что они не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

В следующей таблице представлены исходные категории оценки согласно МСФО (IAS) 39 в сравнении с новыми категориями оценки согласно МСФО (IFRS) 9 для каждого класса финансовых активов по состоянию на 1 января 2018 г.:

	Предыдущий метод оценки по МСФО (IAS) 39	Новый метод оценки по МСФО (IFRS) 9	Предыдущая сумма по МСФО (IAS) 39, равная сумме по МСФО (IFRS) 9
Прочие активы (оборотные и внеоборотные)	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	22 596
Торговая дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	14 815
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	8 855
Финансовые активы	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	24
Итого финансовые активы			46 290

Обесценение финансовых активов и выданных гарантий

МСФО (IFRS) 9 вносит существенные изменения в порядок расчета обесценения финансовых активов. Хотя в соответствии с МСФО (IAS) 39 компании требовалось создать резерв в случае наступления «события, приводящего к убытку», МСФО (IFRS) 9 требует создания резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), даже если «событие, приводящее к убытку» еще не произошло.

МСФО (IFRS) 9 устанавливает общий подход к оценке обесценения и упрощенный подход к определенным финансовым активам. Согласно общему подходу различают убытки, ожидаемые в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ), и убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока службы инструмента (ОКУ за весь срок). Первоначально будет создаваться резерв в размере 12-месячных ОКУ, а в случаях, когда кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, сумма резерва должна быть равна ОКУ за весь срок. Для инструментов с оставшимся сроком погашения менее 12 месяцев эти две цифры будут одинаковыми.

При упрощенном подходе разрешается оценивать только ОКУ за весь срок. Упрощенный подход применяется только к краткосрочной торговой дебиторской задолженности. Для всех других финансовых активов (денежные средства и депозиты в банках, займы к получению и т.д.) должен применяться общий подход.

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

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. В результате данного анализа Группа пришла к выводу, что применение МСФО (IFRS) 9 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Учет хеджирования

Ожидается, что отношения в рамках учета хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39 также будут соответствовать требованиям МСФО (IFRS) 9; кроме того, введен ряд новых возможностей. Требования к документации по хеджированию аналогичны МСФО (IAS) 39; тестирование эффективности значительно изменено, а строгий количественный порог эффективности (80-125%) отменен.

Изменения в учете хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9 не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не вступает в отношения хеджирования.

3.5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**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 (активов со стоимостью менее 5 000 евро, например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать финансовое обязательство, представляющее собой обязательство по оплате аренды (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 и расходы 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.

Переход на МСФО (IFRS) 16

Группа установила договоры аренды, подпадающие под действие МСФО (IFRS) 16, и изучила влияние применения нового стандарта. Аренда недвижимости представляет собой основные арендные обязательства Группы. Группа не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на операционную прибыль. Дополнительные финансовые обязательства по договорам аренды составят, согласно текущей оценке, от 900 млн руб. до 1 100 млн руб. Эта сумма в настоящее время оценивается как меньшая, чем сумма забалансовых обязательств по операционной аренде, как указано в Примечании 31.3 ниже, из-за влияния дисконтирования.

Денежные потоки, представленные в отчете о движении денежных средств, будут изменены в соответствии с рекомендациями стандарта: арендные платежи, ранее признаваемые в денежных потоках от операционной деятельности, будут удалены, а погашение задолженности по аренде будет представлено в денежных потоках от финансовой деятельности.

Группа начнет применение стандарта с 1 января 2019 г. и планирует при этом использовать модифицированный ретроспективный метод.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)****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.

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. Предполагается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. .

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

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

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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 (IAS) 28 - «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

Данные усовершенствования включают следующие:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

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

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

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

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

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

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения 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.

4.1 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 оценочное обязательство 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 оценочных обязательств 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 2018 году Группа отразила дополнительное оценочное обязательство по отзывным кампаниям в отношении автомобилей ЛАДА в сумме 193 млн руб., а также восстановление оценочного обязательства по потенциальным расходам в отношении дефектов, выявленных в прочих автомобилях, произведенных Группой, в сумме 229 млн руб.

**4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)****4.3 Оценочное обязательство по премиям по итогам года**

В 2018 году Группа приняла решение начислить обязательство по премиям по итогам года в сумме 560 млн руб. Основная часть оценочного обязательства была рассчитана исходя из допущения, что все поставленные ключевые показатели результативности будут 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

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации убытки могут быть перенесены на будущее до полного исчерпания. В то же время, действует 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 2018 г. отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущее, в сумме 117 010 млн руб. не был признан (31 декабря 2017 г.: 115 695 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 капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

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 выполненного тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 30 июня 2016 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме 32 094 млн руб. и 18 017 млн руб., соответственно. В декабре 2016 г. руководством был одобрен обновленный бизнес-план. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа провела тестирование на предмет обесценения. Возмещаемая сумма нефинансовых активов была определена путем расчета ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на новых финансовых планах, утвержденных в декабре 2016 г. В результате проведенного тестирования на предмет обесценения, Группа пришла к выводу об отсутствии обесценения активов.

В 2018 году Группа не обновляла среднесрочный план, утвержденный в декабре 2016 г. В текущей экономической ситуации и состоянии автомобильного рынка в России произошли небольшие улучшения по сравнению с предыдущим годом. В данных обстоятельствах Группа установила, что отсутствуют признаки обесценения нефинансовых активов, а также признаки того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился на конец отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2018 г. В результате, Группа решила не проводить тестирование на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 г.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



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 2018 г. % участия	31 декабря 2017 г. % участия
ООО «ЛАДА Ижевский Автомобильный Завод» (ООО «ЛАДА Ижевск»)	Россия	Производство и продажа легковых автомобилей	100	100
АО «Лада-Сервис»	Россия	Управление дочерними обществами	100	100
АО «Лада-Имидж»	Россия	Сбыт запчастей	100	100
Lada International Ltd.	Кипр	Управление дочерними обществами	100	100
50 центров 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 2018 г. % участия	31 декабря 2017 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 2018 и 2017 годах Группа осуществляла операции со следующими связанными сторонами: ассоциированные организации, совместное предприятие, компании, находящиеся под значительным влиянием акционеров (расчеты/операции с компаниями под значительным влиянием неконтролирующих акционеров), компании, находящиеся под контролем акционера (расчеты/операции с компаниями под контролем контролирующего акционера), 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 2018 г.****(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)****7.1 Расчеты и операции с предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации**

Ниже представлены остатки по операциям с предприятиями, которые контролируются Правительством Российской Федерации, на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Авансы, выданные за основные средства, до вычета резерва	88	105
Резерв под обесценение авансов, выданных за основные средства	(4)	(4)
Внеоборотные финансовые активы до вычета резерва	3 201	-
Резерв под обесценение внеоборотных финансовых активов	(3 201)	-
Прочие внеоборотные активы до вычета резерва	3 753	-
Резерв под обесценение прочих внеоборотных активов	(3 568)	-
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	1 756	4 700
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(348)	(3 679)
Оборотные финансовые активы до вычета резерва	38	3 218
Резерв под обесценение оборотных финансовых активов	-	(3 201)
Прочие оборотные активы до вычета резерва	1 116	3 529
Резерв под обесценение прочих оборотных активов	(244)	(662)
Денежные средства и их эквиваленты	5 478	7 961
Итого активы	8 065	11 967
Финансовые обязательства	66 096	80 961
Прочие долгосрочные обязательства	83	160
Краткосрочные оценочные обязательства	223	332
Торговая кредиторская задолженность	2 839	2 869
Краткосрочные полученные авансы	9	7
Прочие краткосрочные обязательства	92	62
Итого обязательства	69 342	84 391

На 31 декабря 2018 г. Группа предоставила активы балансовой стоимостью 6 864 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 10 866 млн руб.) в качестве залога предприятиям, которые контролируются Правительством Российской Федерации.

На 31 декабря 2018 г. сумма залога, полученного Группой от предприятий, которые контролируются Правительством Российской Федерации, в форме имущества и имущественных прав в качестве обеспечения по выданным займам составила 970 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 839 млн руб.), в форме банковских гарантий составила 238 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 35 млн руб.).

В 2018 и 2017 годах Группа осуществляла следующие операции с предприятиями, которые контролируются Правительством Российской Федерации.

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Продажи	3 268	3 074
Приобретение товаров, услуг, оборудования и нематериальных активов	(29 080)	(25 930)
Процентные доходы	294	1 171
Процентные расходы	(6 985)	(8 892)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	14	(1 497)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение прочих оборотных активов	171	(60)
Начисление резерва под обесценение оборотных финансовых активов	-	(829)
Начисление оценочного обязательства по судебным разбирательствам и претензиям	(35)	(16)

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с компаниями, 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 2018 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 2018 г. и 31 декабря 2017 г., за исключением предприятий, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации.

	Степень связи	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы, выданные за основные средства, до вычета резерва	Значительное влияние акционеров	-	20
Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы	Контроль акционера	8 494	10 302
Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы	Значительное влияние акционеров	2 132	2 630
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	Ассоциированные организации	10	1
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	Ассоциированные организации	(3)	(1)
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	Совместное предприятие	434	676
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	Контроль акционера	4 614	3 685
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	Контроль акционера	(2)	(4)
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	Значительное влияние акционеров	976	1 747
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Ассоциированные организации	4	3
Резерв под обесценение прочих оборотных активов	Ассоциированные организации	(3)	(2)
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Контроль акционера	4	305
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Совместное предприятие	2	-
Прочие оборотные активы до вычета резерва	Значительное влияние акционеров	3	15
Резерв под обесценение прочих оборотных активов	Значительное влияние акционеров	-	(1)
Итого активы		16 665	19 376
Финансовые обязательства	Контроль акционера	-	9 432
Долгосрочные полученные авансы	Значительное влияние акционеров	1 052	1 420
Долгосрочные полученные авансы	Контроль акционера	22	103
Краткосрочные оценочные обязательства	Ассоциированные организации	-	44
Краткосрочные оценочные обязательства	Значительное влияние акционеров	308	1 147
Торговая кредиторская задолженность	Ассоциированные организации	118	111
Торговая кредиторская задолженность	Совместное предприятие	22	35
Торговая кредиторская задолженность	Значительное влияние акционеров	303	2 211
Торговая кредиторская задолженность	Контроль акционера	1 841	24 148
Краткосрочные полученные авансы	Значительное влияние акционеров	414	408
Краткосрочные полученные авансы	Контроль акционера	203	20
Прочие краткосрочные обязательства	Значительное влияние акционеров	607	780
Прочие краткосрочные обязательства	Контроль акционера	266	2 720
Итого обязательства		5 156	42 579

ГРУППА АВТОВАЗ
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 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, истекшие 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	Степень связи	2018 г.	2017 г.
Продажи	Совместное предприятие	5 924	5 915
Продажи	Ассоциированные организации	3	2 351
Продажи	Контроль акционера	36 842	32 502
Продажи	Значительное влияние акционеров	17 470	15 453
Приобретение товаров и услуг	Совместное предприятие	(742)	(433)
Приобретение товаров и услуг	Ассоциированные организации	(753)	(1 129)
Приобретение товаров, услуг, оборудования и нематериальных активов	Контроль акционера	(39 049)	(31 254)
Приобретение товаров, услуг, оборудования и нематериальных активов	Значительное влияние акционеров	(1 767)	(2 132)
Начисление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	Ассоциированные организации	(2)	-
Начисление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	Значительное влияние акционеров	-	(4)
Восстановление резерва под обесценение прочих оборотных активов	Контроль акционера	1	-
Восстановление/(начисление) оценочного обязательства по затратам на реструктуризацию	Ассоциированные организации	44	(44)
Восстановление/(начисление) оценочного обязательства по претензиям и гарантийным обязательствам	Значительное влияние акционеров	145	(359)
Процентные доходы	Контроль акционера	2	-
Процентные расходы	Контроль акционера	(85)	(341)
Административные расходы	Краткосрочные выплаты - вознаграждение ключевого управленческого персонала	(553)	(588)

8. Нематериальные активы

Нематериальные активы состояли из следующих сумм:

	Право пользования лицензиями	Затраты на разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
Стоимость				
На 31 декабря 2016 г.	9 158	15 339	876	25 373
Поступления	-	1 095	498	1 593
Совместные операции	-	(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)
Стоимость				
На 31 декабря 2017 г.	9 158	15 288	1 089	25 535
Поступления	-	1 797	693	2 490
Совместные операции	-	-	-	-
Выбытия	-	(23)	(204)	(227)
На 31 декабря 2018 г.	9 158	17 062	1 578	27 798
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2017 г.	(7 862)	(10 423)	(583)	(18 868)
Амортизационные отчисления	(262)	(1 081)	(341)	(1 684)
Выбытия	-	23	204	227
Обесценение	-	(8)	(8)	(16)
На 31 декабря 2018 г.	(8 124)	(11 489)	(728)	(20 341)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2017 г.	1 296	4 865	506	6 667
На 31 декабря 2018 г.	1 034	5 573	850	7 457

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



8. Нематериальные активы (продолжение)

В 2018 году поступления включали затраты на разработки, выполняемые третьими сторонами, в сумме 438 млн руб. (2017 год: 220 млн руб.).

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 2018 г. в составе нематериальных активов отражены лицензии на производство, сборку и продажу автомобилей с остаточной стоимостью 851 млн руб. и силовых агрегатов с остаточной стоимостью 183 млн руб. и оставшимся сроком полезного использования 60 и 24 месяцев, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. затраты на разработки, в основном, были представлены проектами LADA XRAY, LADA Vesta, LADA Vesta SW/SW-Cross с остаточной стоимостью 1 405 млн руб., 525 млн руб. и 626 млн руб., соответственно, и оставшимся сроком полезного использования 48, 21 и 69 месяцев, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., восстановление обесценения отдельных объектов основных средств не производилось (2017 г.: восстановление обесценения в сумме 38 млн руб.).

Затраты по займам, капитализированные в 2018 году, составляют 92 млн руб. (2017 год: ноль).

9. Основные средства

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

	Здания и земля	Производственные машины, оборудование и оснастка	Офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	83 982	160 531	5 158	18 058	267 729
Поступления	-	-	-	5 140	5 140
Совместные операции	-	-	-	(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)
Стоимость					
На 31 декабря 2017 г.	85 289	166 369	5 170	13 740	270 568
Поступления	-	-	-	7 122	7 122
Совместные операции	-	-	-	46	46
Выбытия	(371)	(2 251)	(252)	(340)	(3 214)
Переводы	1 188	5 433	304	(6 925)	-
На 31 декабря 2018 г.	86 106	169 551	5 222	13 643	274 522
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2017 г.	(73 695)	(147 316)	(4 485)	(10 068)	(235 564)
Амортизационные отчисления	(819)	(4 949)	(232)	-	(6 000)
Выбытия	268	2 180	251	338	3 037
Переводы	(195)	(144)	(3)	342	-
Обесценение	(58)	25	(96)	244	115
На 31 декабря 2018 г.	(74 499)	(150 204)	(4 565)	(9 144)	(238 412)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2017 г.	11 594	19 053	685	3 672	35 004
На 31 декабря 2018 г.	11 607	19 347	657	4 499	36 110

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****9. Основные средства (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., было произведено восстановление обесценения отдельных активов в сумме 115 млн руб. (2017 год: начисление в сумме 408 млн руб.). За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., начисление или восстановление обесценения единиц, генерирующих денежные средства, не производилось (2017 год: начисление или восстановление обесценения единиц, генерирующих денежные средства, не производилось).

Затраты по займам, капитализированные в 2018 году, составляют 113 млн руб. (2017 год: 164 млн руб.). Ставка, использованная для капитализации, в 2018 году была равна 9,88% (2017 год: 10%).

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Первоначальная стоимость – капитализация финансовой аренды	511	511
Накопленная амортизация и обесценение	(414)	(378)
Чистая балансовая стоимость	97	133

10. Инвестиции в ассоциированные организации и совместное предприятие

Изменения в инвестициях в ассоциированные организации представлены следующим образом:

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
Доля в прибыли ассоциированных организаций	22
Корректировка курсовой разницы	19
Дивиденды	(5)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	242

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 2016 г.	2 413
Доля в убытке совместного предприятия	(1 562)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	851
Доля в убытке совместного предприятия	(254)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	597

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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы:		
Внеоборотные активы	2 011	2 015
Оборотные активы, включая денежные средства и их эквиваленты в размере 455 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 1 698 млн руб.)	3 212	4 092
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	(978)	(959)
Краткосрочные обязательства	(3 050)	(3 446)
Чистые активы	1 195	1 702
Доля Группы в совместном предприятии	597	851
Выручка	16 986	16 833
Амортизация	(89)	(102)
Процентные доходы	93	176
Текущие и отложенные налоги	(208)	245
Убыток после налогообложения	(508)	(3 124)
Итого совокупный убыток	(508)	(3 124)
Доля Группы в убытке совместного предприятия	(254)	(1 562)

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 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 2018 г. ситуация не изменилась, и ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» не произвело восстановления или начисления нового резерва под обесценение в отношении проекта New Chevrolet NIVA в своей финансовой отчетности за 2018 год.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. договорные обязательства ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» по договорам закупок оборудования у третьих сторон составляли 630 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 3 331 млн руб.).

11. Финансовые активы

Финансовые активы включали в себя:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Выданные займы за вычетом резерва	-	6
Прочее	38	18
	<u>38</u>	<u>24</u>
Итого внеоборотные финансовые активы	-	1
Итого оборотные финансовые активы	38	23
	<u>38</u>	<u>24</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. займы, выданные Группой, были обеспечены залогом в виде имущества и имущественных прав в сумме 970 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 857 млн руб.).

Изменения в резерве под обесценение финансовых активов представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2016 г.	3 112
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	1 249
Использовано	(3)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	4 358
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	(123)
Использовано	(6)
Выбытие дочерних организаций	(42)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	4 187

12. Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы включали в себя:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность за совместно контролируемые активы	10 625	12 932
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва и прочие внеоборотные активы	187	-
	<u>10 812</u>	<u>12 932</u>

Соглашения с Renault и Nissan 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 2018 г. составила 10 625 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 12 932 млн руб.). В течение 2018 года Группа получила 2 261 млн руб. (2017 год: 1 954 млн руб.) денежных средств от Renault и Nissan в качестве частичного погашения данной дебиторской задолженности.

В 2018 году Группа заключила с Группой ОАТ соглашение о реструктуризации торговой и прочей дебиторской задолженности с периодом погашения в 2023-2025 гг.

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

Остаток на 31 декабря 2017 г.	-
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	32
Реклассификация из категории торговой дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	3 536
Остаток на 31 декабря 2018 г.	3 568

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****13. Запасы**

Запасы включали в себя:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы	11 277	11 598
Незавершенное производство	3 860	3 468
Готовая продукция (по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи)	10 578	8 885
	25 715	23 951

В 2018 году были отражены расходы в сумме 73 млн руб. (2017 год: 1 024 млн руб.) по медленно реализуемым запасам и запасам, оцениваемым по чистой возможной цене продажи. Данные расходы были отражены в себестоимости проданной продукции и оказанных услуг.

14. Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по срокам возникновения включала в себя:

31 декабря	Торговая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность, по которой срок уплаты не наступил или составляет менее 45 дней, и по которой не создан резерв под обесценение	Просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под обесценение			
			От 45 дней до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	
2018 г.	16 337	15 910	406	21	-	-
2017 г.	14 815	14 325	358	132	-	-

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская задолженность была обеспечена залогом в форме автомобилей общей стоимостью реализации 6 250 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 5 448 млн руб.).

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

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
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	17
Использовано	(17)
Выбытие дочерних организаций	(51)
Реклассификация в категорию обесценения прочих внеоборотных активов	(3 319)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	694

15. Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы включали в себя:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Государственная субсидия	9 281	4 734
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва и прочие оборотные активы	1 070	986
Выданные авансы за вычетом резерва	834	660
Прочая дебиторская задолженность по налогам	638	141
Налог на добавленную стоимость	635	690
Активы негосударственного пенсионного фонда	-	2 453
	12 458	9 664

В 2018 году Группа осуществила безвозмездную передачу акций негосударственного пенсионного фонда в адрес Государственной корпорации «Ростех».

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****15. Прочие оборотные активы (продолжение)**

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

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
Начисление/(восстановление неиспользованных сумм)	(173)
Использовано	(179)
Выбытие дочерних организаций	(34)
Реклассификация в категорию обесценения прочих внеоборотных активов	(217)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	571

16. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включали в себя:

	31 декабря	31 декабря
	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные депозиты	3 880	7 011
Денежные средства в банках	3 000	1 844
	6 880	8 855

По состоянию на 31 декабря 2018 г. остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в евро, составили 192 млн руб., выраженные в долларах США - 616 млн руб. (31 декабря 2017 г.: в евро - 128 млн руб., в долларах США - 51 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. денежные депозиты, выраженные в рублях, составили 3 880 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 7 011 млн руб.), на них начислялись проценты по ставке от 5% до 7,52% (31 декабря 2017 г.: 6,3% - 13,0%).

17. Собственный капитал

Балансовая стоимость акционерного капитала и стоимость капитала, определенная по законодательству РФ, выпущенного в обращение и полностью оплаченного, относилась к следующим типам акций:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Количество акций	Стоимость, определ. по законода- тельству РФ	Балансо- вая стои- мость	Количество акций	Стоимость, определ. по законода- тельству РФ	Балансо- вая стои- мость
Привилегированные акции типа А	461 764 300	2 309	9 235	461 764 300	2 309	9 235
Обыкновенные	10 688 153 662	53 441	74 266	4 726 988 118	23 635	44 460
Итого акционерный капитал, находящийся в обращении	11 149 917 962	55 750	83 501	5 188 752 418	25 944	53 695

В первом полугодии 2018 г. Общество увеличило свой уставный капитал путем закрытой подписки на 5 961 165 049 собственных обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 рублей, выкупленных предприятием Alliance Rostec Auto B.V., и на 495 собственных обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 рублей, выкупленных миноритарными акционерами.

Вклады в капитал в сумме 61 400 млн руб. за указанные акции были осуществлены путем взаимозачета:

- кредиторской задолженности Общества и займов от Renault s.a.s. в сумме 30 700 млн руб. (24 730 млн руб. и 5 970 млн руб., соответственно), и
- беспроцентных займов Общества от Государственной корпорации «Ростех» номинальной стоимостью 30 700 млн руб. со сроком погашения в 2032 году.

Разница между справедливой стоимостью выпущенных акций и балансовой стоимостью полученного вклада была отражена как эмиссионный доход. Отложенное налоговое обязательство в сумме 4 999 млн руб., отраженное ранее в результате дисконтирования займов от Государственной корпорации «Ростех» в сумме 30 700 млн руб., было также отражено в составе эмиссионного дохода.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



17. Собственный капитал (продолжение)

Кроме того, в первом полугодии 2018 г. компания Renault s.a.s. осуществила через предприятие Alliance Rostec Auto B.V. дополнительный вклад в размере 3 400 млн руб. в капитал Общества в форме списания займов. Данный вклад был отражен как увеличение эмиссионного дохода.

Изменения в эмиссионном доходе представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2017 г.	<u>26 918</u>
Выпуск акционерного капитала	<u>14 998</u>
Остаток на 31 декабря 2018 г.	<u>41 916</u>

495 акций Общества были выпущены и оплачены денежными средствами в размере 5 тыс. руб.

В результате данного увеличения капитала доля предприятия Alliance Rostec Auto B.V. в акционерном капитале Общества составила более 75%, и данное предприятие выкупило акции Общества у миноритарных акционеров по цене 12,4 рубля за обыкновенную акцию и 12,2 рубля за привилегированную акцию. По состоянию на 31 декабря 2018 г. 100% всего собственного капитала Общества принадлежало предприятию Alliance Rostec Auto B.V.

В мае 2018 г. годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды в отношении 2017 года держателям привилегированных и обыкновенных акций Общества.

18. Оценочные обязательства

Изменения в оценочных обязательствах представлены следующим образом:

	Судебные разбирательства и претензии	Реструктуризация	Гарантийные обязательства	Прочее	Итого
Остаток на 31 декабря 2017 г.	<u>2 217</u>	<u>1 492</u>	<u>3 171</u>	<u>193</u>	<u>7 073</u>
Начислено	181	79	2 212	1 061	3 533
Использовано	(893)	(422)	(1 635)	(10)	(2 960)
Восстановление неиспользованных сумм	(1 021)	(596)	(612)	-	(2 229)
Амортизация дисконта	-	-	100	-	100
Остаток на 31 декабря 2018 г.	<u>484</u>	<u>553</u>	<u>3 236</u>	<u>1 244</u>	<u>5 517</u>
Краткосрочная часть	484	269	2 319	445	3 517
Долгосрочная часть	-	284	917	799	2 000
	<u>484</u>	<u>553</u>	<u>3 236</u>	<u>1 244</u>	<u>5 517</u>

В 2018 году оценочные обязательства по судебным разбирательствам и претензиям были частично восстановлены, поскольку Общество выиграло отдельные судебные разбирательства.

В 2018 году Группа признала прочее оценочное обязательство в размере 898 млн руб. под утилизацию электрических трансформаторов, содержащих полихлорированные бифенилы, в связи с тем, что они подлежат утилизации до 2025 года. Часть данного оценочного обязательства в сумме 723 млн руб., относящаяся к эксплуатируемым трансформаторам, была отражена в составе первоначальной стоимости основных средств, а оставшаяся часть оценочного обязательства, относящаяся к утилизируемым трансформаторам, была отражена в составе прочих операционных расходов.

Согласно ожиданиям руководства долгосрочная часть оценочных обязательств будет использована в течение следующих 6 лет, а краткосрочная часть - в течение следующих 12 месяцев. Долгосрочные оценочные обязательства были продисконтированы.

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****19. Финансовые обязательства**

Краткосрочные финансовые обязательства включали в себя:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Процентные кредиты и займы, выраженные в рублях	6 998	36 840
Процентные кредиты и займы, выраженные в иностранной валюте	-	102
	6 998	36 942

Долгосрочные финансовые обязательства включали в себя:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Процентные кредиты и займы, выраженные в рублях	55 900	39 451
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	4 228	9 301
Задолженность по беспроцентным векселям, выраженная в рублях	1 209	987
Процентные кредиты и займы, выраженные в иностранной валюте	-	6 832
	61 337	56 571

Средневзвешенная процентная ставка по непогашенным банковским кредитам, выраженным в рублях, составила 10,16% (31 декабря 2017 г.: 11,10%). По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы отсутствовали банковские кредиты, выраженные в иностранной валюте (31 декабря 2017 г.: средневзвешенная процентная ставка по банковским кредитам, выраженным в иностранной валюте, составила 3,00%). По состоянию на 31 декабря 2018 г. банковские кредиты Группы с плавающими процентными ставками составили 33 009 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 13 396 млн руб.).

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

	Первоначальная дата	Дата погашения	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	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.	20 582	4 228	26 282	4 795
			20 582	4 228	51 282	9 301
Задолженность по беспроцентным векселям, выраженная в рублях	23 апреля 2001 г.	7 марта 2020 г.	1 481	1 209	1 481	987

В первом полугодии 2018 г. беспроцентные займы от Государственной корпорации «Ростех», выраженные в рублях, номинальной стоимостью 30 700 млн руб. были внесены в качестве вклада в результате увеличения капитала, информация о котором представлена в Примечании 17.

В 2018 году у Общества имелась открытая кредитная линия во Внешэкономбанке с лимитом 51 883 млн руб. Данный кредит может быть использован только для финансирования инвестиционных проектов Общества. На 31 декабря 2018 г. сумма основного долга по данной кредитной линии составила 28 405 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 33 177 млн руб.). Кредит от Внешэкономбанка подлежит погашению равными ежеквартальными платежами до конца 2026 года. По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма погашенной Обществом задолженности по данному кредиту составила 8 361 млн руб.

График выплаты долгосрочных финансовых обязательств:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть финансовых обязательств	6 544	27 991
От 1 года до 5 лет	56 687	34 100
Свыше 5 лет	21 312	64 946
Итого долгосрочные финансовые обязательства	84 543	127 037
За вычетом краткосрочной части финансовых обязательств	(6 544)	(27 991)
За вычетом корректировки по дисконтированным обязательствам	(16 662)	(42 475)
Краткосрочная часть финансовых обязательств	61 337	56 571

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



19. Финансовые обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелся неиспользованный остаток по кредитным линиям на сумму 41 376 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 18 167 млн руб.), 26 260 млн руб. из которой может быть направлено на финансирование операционной деятельности и 15 117 млн руб. - на финансирование инвестиционной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. кредиты и займы Группы в сумме 28 455 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 50 277 млн руб.) обеспечивались основными средствами балансовой стоимостью 6 864 млн руб. (31 декабря 2017 г.: основными средствами балансовой стоимостью 11 399 млн руб. и готовой продукцией балансовой стоимостью 1 299 млн руб.).

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До 1 года	113	113
От 1 года до 5 лет	213	305
Свыше 5 лет	-	21
	326	439
Стоимость обслуживания финансовой аренды	(64)	(101)
Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде	262	338
Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде по срокам погашения:		
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До 1 года	84	76
От 1 года до 5 лет	178	243
Свыше 5 лет	-	19
	262	338

Группа приобретает по договорам финансовой аренды машины и оборудование.

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, в 2017 году представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	Изменения денежных потоков	Изменения валютных курсов	Амортизация дисконти- рованных обязательств	Изменения в связи с соблюдением ограничитель- ных условий	Прочие изменения	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные процентные кредиты и займы, выраженные в рублях	47 986	(16 534)	16	-	(1 096)	6 570	36 942
Долгосрочные процентные кредиты и займы, выраженные в рублях	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

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****19. Финансовые обязательства (продолжение)**

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, в 2018 году представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	Изменения денежных потоков	Изменения валютных курсов	Амортизация дисконти- рованных обязательств	Выпуск акций	Прочие изменения	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные процентные кредиты и займы, выраженные в рублях	36 942	(25 704)	-	37	(2 600)	(1 677)	6 998
Долгосрочные процентные кредиты и займы, выраженные в рублях	46 283	15 245	(10)	-	(6 769)	1 151	55 900
Долгосрочные беспроцентные займы	9 301	-	-	632	(5 705)	-	4 228
Долгосрочные беспроцентные векселя	987	-	-	222	-	-	1 209
Итого обязательства от финансовой деятельности	93 513	(10 459)	(10)	891	(15 074)	(526)	68 335

В столбце «Прочие изменения» представлены суммы, полученные в результате реклассификации долгосрочной части кредитов и займов в категорию краткосрочных на основании графиков погашения, выбытие дочерних организаций и сумма начисленных, но невыплаченных процентов по 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Утилизационный сбор	8 466	4 007
Налог на добавленную стоимость	2 182	1 564
Социальные налоги	713	634
Налог на имущество и прочие налоги	642	661
	12 003	6 866

21. Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства включали в себя:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по заработной плате, оценочное обязательство по отпускам и прочие начисления	3 462	3 080
Премии дилерам	2 198	1 638
Обязательства по основным средствам и нематериальным активам	1 869	4 179
Обязательства негосударственного пенсионного фонда	-	2 685
Отложенный доход по государственной субсидии	-	520
Прочее	990	426
	8 519	12 528

22. Выручка

В состав выручки от продаж входили следующие статьи:

	2018 г.	2017 г.
Выручка от продажи продукции	280 192	222 637
Выручка от продажи услуг	2 935	3 011
	283 127	225 648

В июле 2018 г. Группа заключила соглашение с ООО «Ниссан Мэнупэкчуринг Рус» о компенсации убытков в связи с прекращением производства автомобилей Nissan на Ижевском заводе в сумме 1 424 млн руб. Данная компенсация была получена в полном объеме и классифицирована как выручка от продажи продукции.

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****22. Выручка (продолжение)**

Географическая информация представлена в зависимости от местонахождения покупателей.

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Выручка от продаж на внутреннем рынке	264 170	212 958
Выручка от продаж на внешних рынках стран СНГ	13 204	8 622
Выручка от продаж на внешних рынках стран ЕС	3 129	3 201
Выручка от продаж на прочих внешних рынках	2 624	867
	<u>283 127</u>	<u>225 648</u>

В таблице ниже приведена сверка выручки по договорам с покупателями с суммами, раскрытыми по сегментам (см. Примечание 32):

За год, закончившийся 31 декабря	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие сегменты		Исключения		Итого	
	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Выручка										
<i>Выручка от продажи продукции</i>										
Выручка от продажи внешним клиентам	241 070	188 271	17 732	14 207	21 390	20 159	-	-	280 192	222 637
Выручка от продажи между сегментами	23 132	18 182	601	512	1 005	788	(24 738)	(19 482)	-	-
Выручка от продажи внутри сегмента	84 526	71 584	21	11	2	2	(84 549)	(71 597)	-	-
<i>Итого выручка от продажи продукции</i>	<u>348 728</u>	<u>278 037</u>	<u>18 354</u>	<u>14 730</u>	<u>22 397</u>	<u>20 949</u>	<u>(109 287)</u>	<u>(91 079)</u>	<u>280 192</u>	<u>222 637</u>
<i>Выручка от продажи услуг</i>										
Выручка от продажи внешним клиентам	1 120	1 325	1 284	1 188	531	498	-	-	2 935	3 011
Выручка от продажи между сегментами	449	392	64	45	467	496	(980)	(933)	-	-
Выручка от продажи внутри сегмента	448	525	2	2	1	1	(451)	(528)	-	-
<i>Итого выручка от продажи услуг</i>	<u>2 017</u>	<u>2 242</u>	<u>1 350</u>	<u>1 235</u>	<u>999</u>	<u>995</u>	<u>(1 431)</u>	<u>(1 461)</u>	<u>2 935</u>	<u>3 011</u>
Итого выручка	<u>350 745</u>	<u>280 279</u>	<u>19 704</u>	<u>15 965</u>	<u>23 396</u>	<u>21 944</u>	<u>(110 718)</u>	<u>(92 540)</u>	<u>283 127</u>	<u>225 648</u>

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 2018 году оставшаяся часть затрат включала, в основном, затраты на оплату труда в сумме 25 998 млн руб. (2017 год: 22 365 млн руб.), а также амортизацию в сумме 5 865 млн руб. (2017 год: 5 316 млн руб.).

В соответствии с постановлениями Правительства РФ относительно утилизационного сбора, в 2018 году Группа понесла расходы на уплату утилизационного сбора в сумме 27 598 млн руб. (2017 год: 14 703 млн руб.).

24. Затраты на исследования и разработки

В состав затрат на исследования и разработки входили следующие статьи:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Амортизация	1 127	877
Затраты на оплату труда	717	318
Услуги сторонних организаций	919	210
Материалы	133	57
Прочее	58	52
	<u>2 954</u>	<u>1 514</u>

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****25. Расходы на продажу, общехозяйственные и административные расходы**

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

Расходы на продажу	2018 г.	2017 г.
Расходы на рекламу	3 234	2 352
Затраты на оплату труда	1 753	1 403
Амортизация	230	196
Услуги сторонних организаций	162	208
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	41	(33)
Прочее	791	777
	6 211	4 903
Общехозяйственные и административные расходы:	2018 г.	2017 г.
Затраты на оплату труда	4 002	5 038
Услуги сторонних организаций	1 576	1 410
Амортизация	409	435
Транспортные расходы	404	441
Содержание и обслуживание офисных зданий	272	285
Прочее	513	526
	7 176	8 135
	13 387	13 038

26. Прочие операционные доходы и расходы

В состав прочих операционных доходов и расходов входили следующие статьи:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль от выбытия основных средств	243	144
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных организаций	290	100
Восстановление/(начисление) оценочного обязательства под выплаты работникам при увольнении	510	(1 903)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение отдельных внеоборотных активов	89	(370)
Восстановление/(начисление) оценочного обязательства по затратам на реструктуризацию	7	(264)
Прочее	(175)	49
	964	(2 244)

27. Прочие финансовые доходы и расходы

В состав прочего финансового дохода и расходов входили следующие статьи:

	2018 г.	2017 г.
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	10	(521)
Прочее	(61)	(71)
	(51)	(592)

28. Текущие и отложенные налоги

	2018 г.	2017 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	(571)	(334)
(Расход)/выгода по отложенному налогу на прибыль	(1 910)	735
	(2 481)	401

ГРУППА АВТОВАЗ
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)**

28. Текущие и отложенные налоги (продолжение)

Налоговая выгода Группы сверена следующим образом:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	8 342	(10 063)
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке 20%	(1 668)	2 013
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(263)	(1 098)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли	-	7
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли	(550)	(521)
	<u>(2 481)</u>	<u>401</u>

В течение 2018 и 2017 годов налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом по ставке 20%.

Отложенные налоговые активы и обязательства:

	31 декабря 2016 г.	Движение за 2017 год	31 декабря 2017 г.	Движение за 2018 год	Выпуск акционер- ного капитала (Прим. 17)	31 декабря 2018 г.
Налоговое влияние на временные разницы:						
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	615	116	731	194	-	925
Резерв под обесценение прочих активов	564	359	923	(13)	-	910
Распределение общих и накладных расходов по статьям запасов	(293)	(94)	(387)	72	-	(315)
Резерв под запасы	823	152	975	(235)	-	740
Разница в отношении амортизации и резерва под обесценение основных средств	4 283	(1 363)	2 920	(1 349)	-	1 571
Разница в отношении амортизации и резерва под обесценение нематериальных активов	(930)	(80)	(1 010)	33	-	(977)
Кредиторская задолженность и резервы	1 609	935	2 544	(132)	-	2 412
Дисконтирование кредитов и займов	(8 739)	244	(8 495)	171	4 999	(3 325)
Прочие временные разницы	96	466	562	(651)	-	(89)
	<u>(1 972)</u>	<u>735</u>	<u>(1 237)</u>	<u>(1 910)</u>	<u>4 999</u>	<u>1 852</u>
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	22 041	1 098	23 139	263	-	23 402
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	<u>(22 041)</u>	<u>(1 098)</u>	<u>(23 139)</u>	<u>(263)</u>	<u>-</u>	<u>(23 402)</u>
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	<u>(1 972)</u>	<u>735</u>	<u>(1 237)</u>	<u>(1 910)</u>	<u>4 999</u>	<u>1 852</u>
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:						
Отложенные налоговые активы	1 339		1 423			1 868
Отложенные налоговые обязательства	<u>(3 311)</u>		<u>(2 660)</u>			<u>(16)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(1 972)</u>		<u>(1 237)</u>			<u>1 852</u>

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



28. Текущие и отложенные налоги (продолжение)

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние общества, составляют 4 815 млн руб. и 7 585 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., соответственно. Отложенный налоговый актив по временной разнице, относящейся к инвестициям Группы в дочерние общества, не был отражен, так как отсутствует вероятность того, что будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована временная разница.

В декабре 2018 г. был подписан Специальный инвестиционный контракт между Министерством промышленности и торговли Российской Федерации, Правительством Москвы, Санкт-Петербурга, Самарской области, Удмуртской республики, Калужской области и ПАО «АВТОВАЗ», ООО «ЛАДА Ижевск», ООО «Ниссан Мэнюфэкчуринг Рус», ЗАО «Рено Россия», ООО «Мицубиси Моторс Русь». Срок действия контракта – с 31 декабря 2018 г. по 31 декабря 2028 г.

ПАО «АВТОВАЗ» обязуется, с привлечением указанных выше предприятий, осуществить инвестиционный проект «Развитие Альянсом модельного ряда автомобилей «ЛАДА», «Ниссан», «Датсун», «Рено» и «Мицубиси» и модернизация мощностей для их производства» на производственных площадках, перечисленных в контракте.

Основные обязательства ПАО «АВТОВАЗ» - вложить в инвестиционный проект 70 000 млн руб., достигнуть определенного объема производства и реализации, минимального объема уплаченных налогов, взносов, пошлин и количества созданных рабочих мест.

В соответствии с условиями соглашения ПАО «АВТОВАЗ» обязано вести раздельный учет доходов, полученных от инвестиционного проекта, и доходов, полученных от прочей деятельности. В отношении доходов, полученных от инвестиционного проекта, может быть предоставлена льготная ставка налога на прибыль (при соблюдении определенных условий).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ПАО «АВТОВАЗ» не начало осуществлять инвестиции в проект и выполнять другие условия, предусмотренные в специальном инвестиционном соглашении. Кроме того, не было внесено соответствующих изменений в налоговое законодательство. Поэтому руководство приняло решение продолжать применять действующую ставку 20% для расчета отложенного налога в финансовой отчетности по МСФО по состоянию на 31 декабря 2018 г.

29. Государственные субсидии

Изменения в государственных субсидиях представлены следующим образом:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Остаток на 31 декабря - (суммы к получению)/обязательство	(4 214)	(2 797)
Получено за год	24 278	19 023
Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе	(29 345)	(20 440)
Остаток на 31 декабря - (суммы к получению)/обязательство	(9 281)	(4 214)

В 2018 году Группа отразила доход по субсидиям на компенсацию производственных затрат в сумме 29 345 млн руб. (2017 год: 19 488 млн руб.), отраженных в составе себестоимости проданной продукции и оказанных услуг. В 2018 году Группа не получала субсидий на компенсацию процентных расходов по инвестиционным кредитам (2017 год: субсидии на компенсацию процентных расходов по инвестиционным кредитам в сумме 952 млн руб., отраженные в составе чистых процентных доходов и расходов).

30. Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию был рассчитан как прибыль/(убыток), приходящийся на всех акционеров, деленный на средневзвешенное число всех акций в обращении в течение периода.

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении (в тысячах штук)	9 745 369	5 188 753
Прибыль/(убыток), приходящийся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	5 728	(9 681)
Прибыль/(убыток) на акцию (в рублях):		
Базовая/разводненная, в отношении прибыли/(убытка) за год, приходящегося на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	0,59	(1,87)

Базовая прибыль/(убыток) на акцию равна разводненной прибыли/(убытку) на акцию, коэффициента разводнения нет.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



31. Обязательства, условные обязательства и гарантии

31.1 Договорные обязательства и гарантии

На 31 декабря 2018 г. договорные обязательства Группы по договорам закупок у третьих сторон основных средств и нематериальных активов составляли 3 737 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 4 687 млн руб.).

31.2 Юридические претензии, условные обязательства и судебные разбирательства

В течение 2018 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 31 декабря 2018 г. Группа участвовала в разбирательствах с несколькими поставщиками в связи с полученными претензиями в сумме 3 169 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 2 561 млн руб.), которые были оценены как условные обязательства.

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

31.3 Договорные обязательства по будущей операционной аренде

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
На срок до 1 года	159	108
На срок от 1 года до 5 лет	629	418
На срок более 5 лет	3 672	3 372
	<u>4 460</u>	<u>3 898</u>

Сумма арендной платы, отраженная в составе расходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составила 151 млн руб. (2017 год: 117 млн руб.).

31.4 Налогообложение

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

В 2018 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого, с 2019 года общая ставка НДС увеличивается до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

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 2018 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

**31. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)****31.4 Налогообложение (продолжение)****Трансфертное ценообразование**

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень контролируемых сделок преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Требования в отношении налогового контроля цен и подготовки документации по трансфертному ценообразованию распространяются на трансграничные сделки между взаимозависимыми лицами (без применения какого-либо порога), отдельные сделки в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли и сделки с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также сделки между взаимозависимыми лицами на внутреннем рынке, если сумма доходов по сделкам между российскими организациями за соответствующий календарный год превышает 1 млрд руб. или ниже в отдельных случаях. Сделки на внутреннем рынке не признаются контролируемыми, когда, например, обе стороны в сделке зарегистрированы в одном субъекте Российской Федерации, не имеют убытков, не имеют обособленных подразделений на территориях других субъектов Российской Федерации, а также за пределами Российской Федерации и пр. Однако освобождение от контроля за ценами может быть применимо не ко всем сделкам, совершенным на внутреннем рынке. При этом в случае доначислений механизм встречной корректировки налоговых обязательств может быть использован при соблюдении определенных требований законодательства.

С 2019 года пороговое значение для трансграничных сделок, которые подлежат налоговому контролю цен, будет установлено в размере 60 млн руб. Также сделки между взаимозависимыми лицами на внутреннем рынке, сумма доходов по которым превышает 1 млрд руб., будут подлежать налоговому контролю цен, но только при условии, что стороны контролируемой сделки применяют разные ставки по налогу на прибыль, или если хотя бы одна сторона сделки применяет специальный налоговый режим, или освобождена от уплаты налога на прибыль, или является участником регионального инвестиционного проекта, или попадает под ряд других определенных законодательством критериев.

Новое законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 01.01.2017, и предусматривает добровольное предоставление странового отчета в отношении финансовых годов, начавшихся в 2016 году. Новое законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК.

В 2018 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Группа исполнила свои обязательства в отношении подготовки/подачи соответствующей документации по МГК в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

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.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



31. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)

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 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 Обществом 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.

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	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Выручка										
Выручка от продажи внешним клиентам	242 190	189 596	19 016	15 395	21 921	20 657	-	-	283 127	225 648
Выручка от продажи между сегментами	23 581	18 574	665	557	1 472	1 284	(25 718)	(20 415)	-	-
Выручка от продажи внутри сегмента	84 974	72 109	23	13	3	3	(85 000)	(72 125)	-	-
Итого выручка	350 745	280 279	19 704	15 965	23 396	21 944	(110 718)	(92 540)	283 127	225 648
Результаты										
Амортизация	(7 344)	(6 545)	(142)	(117)	(145)	(162)	-	-	(7 631)	(6 824)
Обесценение активов	(239)	(3 754)	15	(276)	155	(436)	-	-	(69)	(4 466)
Процентные расходы	(7 540)	(8 964)	(19)	(52)	-	(5)	-	-	(7 559)	(9 021)
Процентные доходы	515	1 685	31	42	21	26	-	-	567	1 753
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных организаций и совместного предприятия	(232)	(1 560)	-	-	-	-	-	-	(232)	(1 560)
Текущие и отложенные налоги	(2 324)	614	(99)	(38)	(58)	(175)	-	-	(2 481)	401
Прибыль/(убыток) по МСФО за год	4 811	(8 867)	508	137	542	(932)	-	-	5 861	(9 662)

Межсегментная и внутрисегментная выручка исключается при консолидации.

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г.

(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



32. Информация по сегментам (продолжение)

В 2018 году у Общества был один основной покупатель, выручка от продаж которому составила 36 842 млн руб. и относилась, в основном, к автомобильному сегменту (2017 год: 32 502 млн руб.).

	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие сегменты		Итого	
	31 декабря 2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 г.	2017 г.
Активы сегмента	135 198	123 028	4 520	4 466	7 799	10 616	147 517	138 110
Исключения внутри сегмента	(19 380)	(13 472)	(527)	(508)	(16)	(19)	(19 923)	(13 999)
Исключения между сегментами	(8 059)	(8 281)	(327)	(712)	(694)	(726)	(9 080)	(9 719)
Итого активы	107 759	101 275	3 666	3 246	7 089	9 871	118 514	114 392
Обязательства сегмента	(149 356)	(186 739)	(2 441)	(2 452)	(4 000)	(7 591)	(155 797)	(196 782)
Исключения внутри сегмента	15 819	9 911	205	299	2	4	16 026	10 214
Исключения между сегментами	776	960	1 711	1 211	2 168	2 766	4 655	4 937
Итого обязательства	(132 761)	(175 868)	(525)	(942)	(1 830)	(4 821)	(135 116)	(181 631)

Основная часть долгосрочных активов находится на территории Российской Федерации.

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 со своей политикой Группа не осуществляла торговлю производными инструментами в 2018 и 2017 годах. 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 97% продаж производится в функциональной валюте, в то время как приблизительно 8% затрат выражено в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты в сумме 808 млн руб., торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 630 млн руб. и торговые и прочие обязательства в сумме 3 517 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.

ГРУППА АВТОВАЗ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2018 г.
(В миллионах рублей, за исключением прочей информации)****33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

Представленная ниже таблица демонстрирует чувствительность показателя прибыли Группы до налогообложения к изменениям обменных курсов доллара США, евро, японской иены и китайского юаня.

	Рост/снижение курса иностранной валюты, %	Влияние на прибыль до налогообложения
2018 г.		
Евро/руб.	13,50	(241)
Японская иена/руб.	14,00	(107)
Долл. США/руб.	13,50	84
Китайский юань/руб.	13,00	(19)
Евро/руб.	-13,50	241
Японская иена/руб.	-14,00	107
Долл. США/руб.	-13,50	(84)
Китайский юань/руб.	-13,00	19
2017 г.		
Евро/руб.	12,80	(1 397)
Японская иена/руб.	13,50	(168)
Долл. США/руб.	10,00	(31)
Китайский юань/руб.	11,00	(7)
Евро/руб.	-12,80	1 397
Японская иена/руб.	-13,50	168
Долл. США/руб.	-10,00	31
Китайский юань/руб.	-11,00	7

Кредитный риск

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в составе финансовых активов отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 6 880 млн руб., оборотные финансовые активы в сумме 38 млн руб., торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы в сумме 28 795 млн руб., которые подвержены потенциальному кредитному риску. По состоянию на 31 декабря 2017 г. в составе финансовых активов отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 8 855 млн руб., оборотные финансовые активы в сумме 23 млн руб., торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы в сумме 24 479 млн руб. и внеоборотные финансовые активы в сумме 1 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.

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 2018 г. и 31 декабря 2017 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 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.					
Финансовые обязательства	4 144	8 869	68 621	21 427	103 061
Торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства	45 197	302	84	-	45 583
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

ГРУППА АВТОВАЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. (В миллионах рублей, за исключением прочей информации)



33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

На 31 декабря 2018 г. кредитный портфель Группы сформирован из кредитов с фиксированной ставкой в сумме 29 218 млн руб. и кредитов с плавающей ставкой в сумме 33 009 млн руб. (на 31 декабря 2017 г. большинство процентных ставок по кредитам являлись фиксированными). Группа привлекает заемные средства с плавающими процентными ставками, которые определяются исходя из ключевой ставки Центробанка России. Риск увеличения процентных ставок Группа оценивает на минимальном уровне.

Группа не осуществляет хеджирование рисков изменения процентных ставок.

Ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении той части кредитов, которая подвержена риску изменения процентных ставок. При условии неизменности всех прочих параметров обязательства с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы:

	Вероятные изменения ставки, %	Потенциальное влияние на прибыль (убыток) до налогообложения
2018		
Ключевая ставка ЦБ РФ	+0,6	(198)
Ключевая ставка ЦБ РФ	-0,6	198

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.

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 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Внеоборотные финансовые активы	-	1	-	1
Прочие внеоборотные активы	10 812	12 932	10 812	12 932
Торговая дебиторская задолженность	16 337	14 815	16 337	14 815
Оборотные финансовые активы	38	23	38	23
Прочие оборотные активы	10 351	8 173	10 351	8 173
Денежные средства и их эквиваленты	6 880	8 855	6 880	8 855
Итого	44 418	44 799	44 418	44 799
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Долгосрочные финансовые обязательства	61 337	56 571	62 352	58 913
Прочие долгосрочные обязательства	84	160	84	160
Краткосрочные финансовые обязательства	6 998	36 942	6 998	36 942
Торговая кредиторская задолженность	36 980	55 350	36 980	55 350
Прочие краткосрочные обязательства	8 519	12 528	8 519	12 528
Итого	113 918	161 551	114 933	163 893

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.



33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты и иерархия источников оценок справедливой стоимости (продолжение)

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов, финансовых активов, расчетов с покупателями и поставщиками 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 рисковые характеристики финансируемого проекта. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности используются резервы. По состоянию на 31 декабря 2018 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% (2017 год: 11%).

За год, истекший 31 декабря 2018 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.

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 2018 и 2017 годов в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.

34. События после отчетной даты

В январе 2019 г. Общество выиграло судебное разбирательство с поставщиком в сумме 1 123 млн руб., которая была отражена в составе условных обязательств на 31 декабря 2018 г. в примечании 31.2.

В феврале 2019 г. дебиторская задолженность Общества по государственным субсидиям на компенсацию производственных затрат была оплачена в сумме 8 467 млн руб.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 55 листа(ов)