

ГРУППА «СОЛЛЕРС»

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

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

31 ДЕКАБРЯ 2019 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 г.	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «СОЛЛЕРС» и ее деятельности	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	20
4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам	22
5. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	26
6. Основные средства и активы в форме права пользования.....	27
7. Гудвил.....	28
8. Затраты на опытно-конструкторские разработки	29
9. Прочие нематериальные активы	29
10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	30
11. Прочие долгосрочные активы	32
12. Запасы	32
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
14. Денежные средства и их эквиваленты	34
15. Акционерный капитал.....	35
16. Кредиты и займы.....	36
17. Отложенный доход	36
18. Торговая кредиторская задолженность, авансы полученные и прочая кредиторская задолженность....	37
19. Кредиторская задолженность по налогам	37
20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	37
21. Выручка	38
22. Себестоимость реализованной продукции	38
23. Коммерческие расходы	38
24. Общие и административные расходы.....	39
25. Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто	39
26. Финансовые расходы, нетто	39
27. (Доходы)/расходы по налогу на прибыль.....	40
28. Информация по сегментам	41
29. Управление финансовыми рисками	42
30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски.....	48
31. Приобретение дочернего предприятия СП «Форд-СОЛЛЕРС»	50
32. Основные дочерние предприятия	50
33. События после отчетной даты.....	52

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС»

Аудиторская организация

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

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

ОГРН 1027700115409

Акционерное общество «Бейкер Тилли Рус» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006010438.

Аудлируемое лицо

Публичное акционерное общество «СОЛЛЕРС»

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

ОГРН 1023501244524

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Анализ соблюдения ограничительных условий по кредитным договорам

Группа привлекает значительную величину заемных средств для финансирования своей деятельности. Величина заемных средств, привлеченных Группой, составила 7 160 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года. Условия кредитных соглашений предусматривают ряд финансовых и нефинансовых ограничительных условий. Более подробная информация приводится в Примечании 16 «Кредиты и займы», включённом в консолидированную финансовую отчетность.

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

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

Учет затрат на опытно-конструкторские разработки

Группа несла существенные затраты на проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР) по разработке новых моделей автомобилей. Определение затрат, удовлетворяющих критериям капитализации, и последующая оценка возмещаемой стоимости данных затрат на опытно-конструкторские разработки, дата начала амортизации являются областями, требующими значительного объема суждений, вследствие чего учет затрат на опытно-конструкторские разработки являлся одним из ключевых вопросов аудита. Информация о затратах на опытно-конструкторские разработки Группы раскрыта в Примечании 8 «Затраты на опытно-конструкторские разработки» к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали объекты НИОКР по состоянию на 31 декабря 2019 г. и затраты, которые понесла Группа в рамках НИОКР в 2019 году, на предмет их удовлетворения критериям признания. Мы произвели пересчет амортизации объектов НИОКР, учтенных в составе долгосрочных активов. Мы оценили суждения руководства о возможности получения будущих экономических выгод от результатов НИОКР путем ознакомления с технической документацией и/или, где применимо, прогнозными планами продаж. Мы проанализировали характер и сроки капитализации затрат, а также, среди прочего, сверили отдельные затраты с первичными документами.

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Руководитель задания по аудиту,

по результатам которого составлено аудиторское заключение



Шалумов З.Б.

Москва, Российская Федерация

«30» июня 2020 года

Группа «СОЛЛЕРС»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 года

(В миллионах российских рублей)

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

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		На	На	На	На
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы					
Основные средства	6	23 160	10 970	374	158
Активы в форме права пользования	6	145	-	2	-
Гудвил	7	1 484	1 484	24	21
Затраты на опытно-конструкторские разработки	8	3 798	3 204	61	46
Прочие нематериальные активы	9	2 597	773	42	11
Отложенные активы по налогу на прибыль	27	653	961	11	14
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	10	1 949	2 438	32	35
Прочие финансовые активы		70	45	1	1
Прочие долгосрочные активы	11	79	69	1	1
Итого долгосрочные активы		33 935	19 944	548	287
Краткосрочные активы					
Запасы	12	7 475	5 108	121	74
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	12 941	14 194	209	205
Финансовые инструменты		-	9 379	-	135
Денежные средства с ограничением использования	14	3 918	1 761	63	25
Денежные средства и их эквиваленты	14	6 689	226	108	3
Итого краткосрочные активы		31 023	30 668	501	442
ИТОГО АКТИВЫ		64 958	50 612	1 049	729
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Капитал					
Акционерный капитал	15	530	530	9	8
Эмиссионный доход	15	4 538	4 538	73	65
Дополнительно оплаченный капитал	15	1 438	1 438	23	21
Нераспределенная прибыль		12 244	12 099	198	174
Капитал, относимый на собственников		18 750	18 605	303	268
Предприятия		8 226	364	133	5
Неконтролирующая доля	32	8 226	364	133	5
Итого капитал		26 976	18 969	436	273
Обязательства					
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	16	586	1 254	10	18
Отложенные налоговые обязательства	27	695	1 507	11	22
Долгосрочные обязательства по аренде		116	-	2	-
Отложенный доход	17	1 058	1 147	17	17
Итого долгосрочные обязательства		2 455	3 908	40	57
Краткосрочные обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	18	20 440	15 817	330	228
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	18	2 082	1 834	34	26
Краткосрочные обязательства по аренде		27	-	-	-
Кредиторская задолженность по налогам	19	4 368	4 890	70	70
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	20	2 036	758	33	11
Краткосрочные кредиты и займы	16	6 574	4 436	106	64
Итого краткосрочные обязательства		35 527	27 735	573	399
Итого обязательства		37 982	31 643	613	456
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		64 958	50 612	1 049	729

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 30 июня 2020 года

Генеральный директор

Н. А. Соболев

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

Примечания на стр. с 6 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года**

(В миллионах российских рублей)

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

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
		2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Выручка	21	57 839	39 479	894	630
Себестоимость реализованной продукции	22	(49 577)	(34 088)	(766)	(544)
Валовая прибыль		8 262	5 391	128	86
Коммерческие расходы	23	(4 539)	(3 538)	(70)	(56)
Общие и административные расходы	24	(3 577)	(2 867)	(55)	(46)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	25	2 194	(9)	34	-
Операционный прибыль/(убыток)		2 340	(1 023)	37	(16)
Финансовые расходы, нетто	26	(1 397)	(1 007)	(22)	(16)
Результат от изменения в оценке финансовых инструментов		(645)	1 759	(10)	28
Доля в результате совместных и ассоциированных предприятий	10	405	232	6	4
Прибыль/(убыток) до налогообложения		703	(39)	11	-
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	27	646	85	10	1
Прибыль за год		1 349	46	21	1
Итого совокупный доход за год		1 349	46	21	1
Прибыль, относимая на:					
Собственников Предприятия		128	32	2	1
Неконтролирующую долю	32	1 221	14	19	-
Прибыль за год		1 349	46	21	1
Итого совокупный доход, относимый на:					
Собственников Предприятия		128	32	2	1
Неконтролирующую долю		1 221	14	19	-
Итого совокупный доход за год		1 349	46	21	1
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – базовое		34 270	34 270	34 270	34 270
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – разводненное		34 270	34 270	34 270	34 270
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) – базовая		3,73	0,94	0,06	0,02
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) – разводненная		3,73	0,94	0,06	0,02

Примечания на стр. с 6 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В миллионах российских рублей)

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

	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
	Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Прим.				
Потоки денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	703	(39)	11	-
С корректировкой на:				
Амортизацию основных средств	1 877	1 172	29	19
Амортизацию нематериальных активов	783	321	12	5
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	24	109	30	2
Резерв по запасам	12	508	(257)	8
Резерв по расчетам с персоналом и гарантийный резерв	18, 20	(789)	(72)	(12)
Изменение прочих резервов	20	(600)	40	(9)
Прибыль/ убыток от выбытия прочих долгосрочных активов		(24)	28	(1)
Чистую прибыль/ убыток от выбытия основных средств	25	528	(27)	8
Прибыль от приобретения доли в СП «Форд-СОЛЛЕРС»	31	(2 200)	(8)	(34)
Прибыль от выбытия инвестиций в СП Соллерс Финанс	25	(504)	-	(8)
Результат от изменения в оценке финансовых инструментов		645	(1 759)	10
Долю в результате совместных и ассоциированных предприятий	10	(405)	(232)	(6)
Финансовые расходы, нетто	26	1 554	711	24
Амортизацию государственных субсидий		(147)	(62)	(2)
Списание расходов на исследования	8	-	7	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	2 038	(147)	32	(2)
Уменьшение запасов и прочих оборотных активов	657	736	10	12
Уменьшение/ (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	4 900	(5 161)	75	(82)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности	(1 378)	9 003	(22)	143
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам	(2 933)	2 466	(45)	39
Денежные средства от операционной деятельности	3 284	6 897	50	110
Налог на прибыль	(860)	92	(13)	2
Проценты уплаченные	(1 447)	(746)	(22)	(12)
Чистая сумма денежных средств полученных от операционной деятельности	977	6 243	15	100
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств	(941)	(985)	(14)	(16)
Поступления от продажи основных средств и авансов полученных	91	62	1	1
Затраты на опытно-конструкторские разработки	8	(1 027)	(16)	(20)
Приобретение активов в форме права пользования	6	(179)	(3)	(7)
Размещение целевых денежных средств на специальных счетах	14	(2 157)	(33)	(14)
Дивиденды, полученные от участия в совместном предприятии	10	250	4	2
Субсидии на опытно-конструкторские разработки	17	91	1	5
Продажа финансового инструмента	10	8 733	135	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств	31	(1 943)	(30)	-
Продажа доли в совместном предприятии	10	1 228	19	-

Примечания на стр. с 6 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)***(В миллионах российских рублей)**(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)*

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
		2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Инвестиция в совместное предприятие	10	(70)	(35)	(1)	(1)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) инвестиционной деятельности		4 076	(3 131)	63	(50)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности					
Вложения в финансовую аренду		(22)	-	-	-
Поступление кредитов и займов		11 701	19 594	181	312
Погашение кредитов и займов		(10 261)	(24 732)	(159)	(394)
Изменение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	32	(8)	(54)	-	(1)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		1 410	(5 192)	22	(83)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		6 463	(2 080)	100	(33)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		-	-	5	(4)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		226	2 306	3	40
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		6 689	226	108	3

Примечания на стр. с 6 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «СОЛЛЕРС»**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.**

(В миллионах российских рублей)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Эмиссионный доход	Дополни- тельно оплаченный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого приходится на собствен- ников Предприятия	Неконтроли- рующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 г.		530	4 538	1 438	12 007	18 513	464	18 977
Прибыль за год		-	-	-	32	32	14	46
Изменение доли участия в дочернем предприятии		-	-	-	60	60	(114)	(54)
Итого совокупный доход, признанный за 2018 год		-	-	-	92	92	(100)	(8)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		530	4 538	1 438	12 099	18 605	364	18 969
Прибыль за год		-	-	-	128	128	1 221	1 349
Приобретение доли в новом дочернем предприятии	31	-	-	-	-	-	6 658	6 658
Изменение доли участия в дочернем предприятии	32	-	-	-	17	17	(17)	-
Итого совокупный доход, признанный за 2019 год		-	-	-	145	145	7 862	8 007
Остаток на 31 декабря 2019 г.		530	4 538	1 438	12 244	18 750	8 226	26 976

Примечания на стр. с 6 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ПАО «СОЛЛЕРС», ранее называвшегося ОАО «Северсталь-авто» (далее – «Предприятие»), и его дочерних предприятий (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Группа была переименована в «СОЛЛЕРС» в 2008 году.

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

Непосредственным материнским предприятием Группы является ООО «ЭРФИКС». По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой, являлся Вадим Швецов, основной акционер Предприятия.

Акции Предприятия зарегистрированы на ММВБ-РТС.

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

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

В 2011 году Группа учредила совместное предприятие с компанией Ford Motor Company по производству широкой линейки автомобилей Ford в России.

В марте 2019 года Группа и Ford Motor Company объявили о предстоящих стратегических изменениях в структуре СП «Форд-СОЛЛЕРС». 1 июля 2019 года ПАО «СОЛЛЕРС» приобрело контролируемую долю в размере 51% в уставном капитале «Форд-СОЛЛЕРС» (далее – «СП «Форд-СОЛЛЕРС»), доля Ford Motor Company составила 49%. В периметр деятельности СП входит производство и дистрибуция коммерческих автомобилей Ford Transit, а также реализация программ локализации и дальнейшего развития линейки спецавтомобилей.

Новое СП «Форд-СОЛЛЕРС» расположилось на базе существующего завода Форд-СОЛЛЕРС Елабуга, который является резидентом Особой экономической зоны «АЛАБУГА». Операционная деятельность нового совместного предприятия началась 1 июля 2019 года.

Во втором полугодии 2012 года Группа завершила учреждение совместного предприятия с Mazda Motor Corporation во Владивостоке для производства внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda. Совместное предприятие «Мазда-СОЛЛЕРС» начало производство внедорожников марки Mazda в сентябре 2012 года, а легковых автомобилей этой марки – в апреле 2013 года. С 2019 года совместное предприятие экспортирует двигатели собственного производства на комплектацию автомобилей Mazda в Японию.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску от имени совета директоров Предприятия Генеральным директором и Заместителем генерального директора по финансам и экономике 30 июня 2020 года.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 30). В 2019 году российская экономика продемонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

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

2.1 Валюта представления отчетности

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

2.2 Дополнительная информация

Дополнительно к показателям в российских рублях три основные формы отчетности представлены также в долларах США: консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств. Показатели прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, выраженные в рублях, пересчитывались в доллары США исключительно арифметическим методом. Показатели консолидированного отчета о финансовом положении пересчитывались по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2019 года, составлявшему 61,9057 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2018 года: 69,4706 руб. за 1 доллар США). Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного отчета о движении денежных средств были пересчитаны с использованием среднего обменного курса за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составлявшего 64,7362 руб. за 1 долл. США (2018 год: 62,7078 руб. за 1 доллар США). Суммы в долларах США представлены исключительно для удобства пользования и не должны рассматриваться как свидетельство того, что суммы в российских рублях были или могли быть переведены в доллары США по данному курсу, или что суммы в долларах США достоверно отражают финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

2.3 Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2019. Дочерними компаниями называются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Отчетной датой всех дочерних компаний является 31 декабря. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется для приведения учетной политики таких предприятий в соответствие с учетной политикой Группы.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, признаются с даты приобретения или до даты фактической продажи, в зависимости от обстоятельств. Приобретенные дочерние компании консолидированы методом покупки, с учетом переоценки справедливой стоимости всех индивидуально определенных активов и обязательств, включая условные обязательства дочерних компаний на дату приобретения, не зависимо от того, были ли они указаны в финансовой отчетности дочерних компаний до приобретения.

При первоначальном признании активы и обязательства дочерних компаний включаются в консолидированную финансовую отчетность по их переоцененной стоимости, которая также используется при дальнейшей оценке в соответствии с политикой ведения бухгалтерского учета в Группе. Стоимость активов измеряется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых обязательств на дату принятия к учету, включая стоимость, приходящуюся на само приобретение. Деловая репутация представляет собой превышение цены приобретения над справедливой стоимостью доли чистых индивидуально определенных активов Группы в приобретенных дочерних компаниях на дату приобретения. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых индивидуально определенных активов приобретенных дочерних компаний, разница признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. При приобретении доли меньшинства, разница между балансовой стоимостью доли и ценой приобретения учитывается в составе капитала Группы.

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

2.3 Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

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

2.4 Приобретение и продажа неконтролирующих долей

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

2.5 Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

2.6 Ассоциированные и совместные предприятия

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

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

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

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

2.7 Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий

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

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

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

2.8 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

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

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

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

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

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

2.8 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Прекращение признания

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

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

либо

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

2.9 Основные средства и активы в форме права пользования

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

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

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

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

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После признания активы в форме права пользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Активы в форме права пользования представляются в отчете о финансовом положении отдельной статьей.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды и впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов консолидированного отчета о совокупном доходе. Обязательства по аренде представляются в отчете о финансовом положении в составе статей «Долгосрочные/ краткосрочные обязательства по аренде».

2.10 Амортизация основных средств

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

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

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

2.11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

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

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

2.12 Вознаграждение, основанное на акциях

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

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**2.13 Гудвил**

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

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

2.14 Прочие нематериальные активы

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

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

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Торговые марки	3 - 10 лет
Лицензии на производство	5 - 10 лет
Франшиза	10 -15 лет
Лицензии на программное обеспечение	3 - 5 лет

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

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

2.15 Запасы

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

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

2.16 Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль.

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

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

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

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

2.17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

2.18 Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

2.19 Предоплата

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

2.20 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.21 Акционерный капитал

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

2.22 Выкупленные собственные акции

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

2.23 Дивиденды

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

2.24 Налог на добавленную стоимость

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

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

2.25 Кредиты и займы

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

2.26 Государственные субсидии и финансирование

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

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

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

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

2.27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

2.28 Резервы по обязательствам и платежам

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

2.29 Пересчет иностранных валют

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

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

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

2.29 Пересчет иностранных валют (продолжение)

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 руб. за 1 долл. США, 69,3406 руб. за 1 евро, 53,5697 руб. за 1 000 вон Республики Корея и 88,5937 руб. за 10 китайских юаней (2018 год: 69,4706 руб. за 1 долл. США, 79,4605 руб. за 1 евро, 62,1911 руб. за 1 000 вон Республики Корея и 100,997 руб. за 10 китайских юаней). Официальный средний обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов, составлял 64,7362 руб. за 1 долл. США (2018 год: 62,7078 руб. за 1 долл. США).

2.30 Признание выручки

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

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

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

Продажа товаров

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

Переменное возмещение

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

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

Комплексные договоры на продажу товаров и их техническое обслуживание.

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

Значительный компонент финансирования

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

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

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

2.30 Признание выручки (продолжение)

Гарантийные обязательства

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

Требования к представлению и раскрытию информации

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

2.31 Затраты на опытно-конструкторские разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новых и модернизированных продуктов) отражаются в Консолидированном отчете о финансовом положении по статье «Затраты на опытно-конструкторские разработки», когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезного использования амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок, в среднем в течение 5 лет.

2.32 Вознаграждения работникам

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

Расходы на оплату труда включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 1 829 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (2018 год: 1 835 руб.).

2.33 Прибыль на акцию

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

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

2.34 Взаимозачет

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

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

2.35 Отчетность по сегментам

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

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

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

3.1 Оставшийся срок полезного использования основных средств

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

3.2 Обесценение активов (включая гудвил)

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

При оценке признаков возможного обесценения внеоборотных активов Группы (включая основные средства, нематериальные активы и гудвил) или при тестировании их на обесценение на 31 декабря 2019 года руководство использовало ряд допущений.

В 2019 году на российском автомобильном рынке наблюдалось снижение спроса, падение рынка составило 2,3% по сравнению с продажами 2018 года. Общий объем российского рынка автомобилей составил 1,75 млн. единиц.

Отмеченный спад продаж был обусловлен общим негативным трендом в экономике. При этом, несмотря на незначительный прирост реальных располагаемых доходов населения в 2019, потребительские настроения остаются на достаточно низком уровне.

В 2019 году розничные продажи УАЗ снизились на 5,7%, что прежде всего связано с низкой покупательной способностью населения и повышением цен на продукцию. Группа имеет значительное преимущество перед целым рядом конкурентов, а именно, высокий уровень локализации производства и ограниченное количество иностранных поставщиков. Это защищает Группу от волатильности курсов валют. Кроме того, развитие бренда, модификация модельного ряда, увеличение объема экспорта, а также репозиционирование крупных брендов-конкурентов позволит Группе увеличить свою долю на автомобильном рынке в будущем.

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

3.2 Обесценение активов (включая гудвил) (продолжение)

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

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

Потоки денежных средств, ожидаемых к получению более чем через пять лет, экстраполируются с использованием предполагаемых темпов роста, составляющих 3% (31 декабря 2018 года: 3%). Эти темпы роста не превышают средний долгосрочный показатель темпов роста для автомобильной промышленности, т. е. сферы, в которой функционирует ГЕ. Используемая ставка дисконтирования до уплаты налогов – 16,0% (31 декабря 2018 года: 16,7%) отражает специфические риски, присущие генерирующей единице.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ УАЗ зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех прочих допущений без изменения снижение доходов на 15% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 1 060 руб.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ УАЗ зависит от применяемой ставки дисконтирования. При сохранении всех прочих допущений без изменения увеличение ставки дисконтирования на 3% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 622 руб.

3.3 Налоговое законодательство и признание отложенного налога на прибыль

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

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, которое ожидается в будущие периоды, руководство использует суждения и оценки, основанные на данных о налогооблагаемой прибыли, полученной за последние три года; вероятность оспаривания вычета расходов; срок использования налоговых убытков и ожидания в отношении будущей налогооблагаемой прибыли, которые считаются обоснованными в существующих обстоятельствах. Остаток составляет 1 944 руб. (2018 год: 1 571 руб.) (Примечание 27). Более подробная информация об отложенных налоговых активах, признанных по состоянию на 31 декабря 2019 года, изложена в Примечании 27. Руководство ожидает, что эти убытки будут использованы в течение последующих нескольких лет, исходя из имеющихся прогнозов по прибыли.

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2019 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда», характер и последствия этих изменений раскрываются ниже в соответствии с требованиями МСФО.

МСФО (IFRS) 16 заменил существующие требования МСФО в отношении учета аренды. Для арендатора новый стандарт предусмотрел значительные изменения в учете по сравнению с предыдущими МСФО. В соответствии с новым стандартом устранено различие между операционной и финансовой арендой: актив и обязательство признаются арендатором практически для всех договоров аренды (с некоторыми исключениями). Группа применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный подход, который означает, что совокупный эффект от первоначального применения стандарта признается в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2019 года, и сравнительные данные не корректируются.

Большая часть договоров, заключенных на 1 января 2019 г., предусматривают аренду активов с низкой стоимостью (оргтехника, персональные компьютеры) и краткосрочную аренду (т.е. аренду со сроком не более 12 месяцев), которые в рамках стандарта допускают освобождение от признания для арендаторов. В течение 2019 года Группа заключала новые договоры аренды и приобретала дочерние компании с действующими договорами аренды. Влияние применения МСФО (IFRS 16) на консолидированную отчетность Группы отражено в Примечании 6.

Группа применила следующие упрощения практического характера, предусмотренные МСФО (IFRS) 16, на дату первоначального применения:

- в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками была применена единая ставка дисконтирования;
- актив в форме права пользования и обязательство по аренде не признавались в отношении договоров аренды, срок аренды по условиям которых истекает в течение 12 месяцев после 1 января 2019 г.;
- в оценку актива в форме права пользования не были включены первоначальные прямые затраты на дату первоначального применения.

Группа приняла решение не переоценивать, является ли договор арендой или содержит ли договор аренду на дату первоначального применения. Для договоров, заключенных до даты перехода на новый стандарт, Группа полагается на оценку, сделанную в соответствии с МСФО (IAS) 17 и разъяснениями КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Для договоров аренды, которые классифицировались ранее как финансовая аренда, Группа признала балансовую стоимость актива и обязательства по аренде, определенную непосредственно до даты перехода на новый стандарт, в качестве балансовой стоимости актива в форме права пользования и обязательства по аренде на дату первоначального применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями) - 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 «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое 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 не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (с изменениями) - Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не производились изменения программы, ее сокращение или погашение обязательств по ней.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять 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 не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет 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.

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

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

Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной международной среде, она проанализировала, оказывает ли применение данного разъяснения влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, в частности связанные с трансфертным ценообразованием. Налоговые декларации Компании и ее дочерних организаций в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут не согласиться с данными налоговыми трактовками. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие налоговыми органами применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

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.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

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.

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, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были предоставлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 — «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

5.1 Расчеты и операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года включают следующие статьи:

Остатки по расчетам

Характер взаимоотношений	Совет директоров	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия		Итого
На 31 декабря 2019 г.						
Займы полученные	-	15	-	-	-	15
Дебиторская задолженность Торговая и прочая	-	2	73	5		80
кредиторская задолженность	-	-	484	9		493
На 31 декабря 2018 г.						
Дебиторская задолженность Торговая и прочая	-	-	96	252		348
кредиторская задолженность	-	-	473	4		477

Операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, включают следующее:

Операции

Характер взаимоотношений	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия		Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.					
Получение займа	15	-	-	-	15
Продажа автомобилей и комплектующих, услуг	2	31	87		120
Закупки, за минусом скидок полученных	1	4 543	34		4 578
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.					
Продажа автомобилей и комплектующих, услуг	-	92	266		358
Закупки, за минусом скидок полученных	-	4 194	4		4 198

5.2 Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение, выплачиваемое 9 основным руководителям (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 9 человек) за их участие, периодическое или на постоянной основе, в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности. Каждому директору выплачивается вознаграждение за эту работу, а также возмещаются обоснованные расходы, понесенные в связи с выполнением должностных обязанностей в этом качестве. Какие-либо дополнительные вознаграждения, льготы или компенсации за работу не выплачиваются.

Общая сумма выплаченного ключевому управленческому персоналу вознаграждения, отраженная в составе расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила:

- краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 434 руб., включая отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги в сумме 59 руб. (2018 год: 296 руб., включая отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги в сумме 40 руб.).

6. Основные средства и активы в форме права пользования

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2018 г.	6 998	10 065	4 226	974	22 263
Поступления	-	-	-	1 182	1 182
Выбытия	(22)	(144)	(49)	(97)	(312)
Перенос между категориями	123	1 033	520	(1 676)	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	7 099	10 954	4 697	383	23 133
Поступления при приобретении дочерней компании					
	919	11 673	545	353	13 490
Поступления	-	-	-	1 028	1 028
Выбытия	(17)	(107)	(76)	(356)	(556)
Перенос между категориями	193	370	461	(1 024)	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	8 194	22 890	5 627	384	37 095
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2018 г.	(2 525)	(5 972)	(2 585)	-	(11 082)
Начисленная амортизация за год	(137)	(584)	(494)	-	(1 215)
Выбытия	9	80	45	-	134
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(2 653)	(6 476)	(3 034)	-	(12 163)
Начисленная амортизация за год					
	(155)	(1 108)	(664)	-	(1 927)
Выбытия	5	87	63	-	155
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(2 803)	(7 497)	(3 635)	-	(13 935)
Остаточная стоимость	5 391	15 393	1 992	384	23 160
Остаток на 31 декабря 2018 г.	4 446	4 478	1 663	383	10 970
Остаток на 31 декабря 2019 г.	5 391	15 393	1 992	384	23 160

На 31 декабря 2019 года банковские кредиты были обеспечены земельными участками, зданиями, машинами и оборудованием. Балансовая стоимость данных объектов основных средств, включенная в вышеуказанные суммы, составляет 319 руб. (31 декабря 2018 года: 1 141 руб.). См. Примечание 16.

На 31 декабря 2019 года незавершенное строительство в основном представляет собой оборудование. По завершении работ активы переводятся в состав машин и оборудования. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа капитализировала затраты по займам в размере 37 руб. (2018 год: 74 руб.) в составе стоимости соответствующих квалифицируемых активов (Примечание 2.14). Годовая ставка капитализации составила 11,2% (2018 год: 13,7%).

В собственности Группы находится земля, на которой расположены заводы и здания, представляющие собой основные производственные мощности Группы. На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость земельных участков составляла 600 руб. (2018 год: 604 руб.).

На 31 декабря 2019 г. в составе долгосрочных активов отражены активы в форме права пользования на сумму 145 руб., в составе долгосрочных обязательств отражены обязательства по аренде в сумме 116 руб., в составе краткосрочных обязательств отражены обязательства по аренде в сумме 27 руб.

6. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Движение активов и обязательств, а также расходы по договорам аренды представлены ниже:

Активы в форме права пользования на 1 января 2019 г.	-
Поступление активов в форме права пользования (первоначальная оценка)	158
Амортизация	(13)
Выбытие	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	145
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	-
Прирост обязательств по аренде (первоначальная оценка)	147
Процентный расход по обязательствам аренды	5
Арендные платежи за период	(9)
Выбытие	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	143

Общий отток денежных средств по договорам аренды, включая авансы, за период 12 месяцев, закончившийся 31 декабря 2019 г., составил 22 руб.

В составе себестоимости реализованной продукции, общих и административных расходах за период 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 г. отражены расходы, относящиеся к аренде активов с низкой стоимостью и расходы по краткосрочной аренде в сумме 198 руб.

7. Гудвил

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

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ГЕ УАЗ	1 484	1 484
Итого гудвил	1 484	1 484

Тесты на предмет обесценения гудвила

Руководство провело тестирование гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2019 года. Подробная информация о тестировании на обесценение приведена в Примечании 3.2.

В результате оценки, выполненной руководством, по состоянию на 31 декабря 2019 года не был выявлен убыток от обесценения (31 декабря 2018 года: ноль).

8. Затраты на опытно-конструкторские разработки

По результатам оценки будущих экономических выгод каждого отдельного проекта для Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, затраты на опытно-конструкторские разработки списаны в сумме 7 руб. В результате оценки, выполненной руководством, по состоянию на 31 декабря 2019 года не были выявлены признаки обесценения.

	2019 г.	2018 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	5 106	3 848
Поступления	1 058	1 265
Списания	-	(7)
Остаток на конец года	6 164	5 106
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(1 902)	(1 669)
Амортизационные отчисления	(464)	(233)
Списания	-	-
Остаток на конец года	(2 366)	(1 902)
Остаточная стоимость на конец года	3 798	3 204

Затраты на разработки включают следующее

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Разработка новой модели внедорожника (УАЗ Патриот)	888	860
Разработка новой модели легких коммерческих автомобилей (УАЗ-2360)	79	138
Разработка новой модели легкого коммерческого автомобиля (УАЗ Профи)	375	331
Разработка нового семейства автомобилей	2 209	1 621
Прочее	247	254
Итого затраты на конструкторские разработки	3 798	3 204

9. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы в основном включают эксклюзивные лицензии, предоставленные на срок от 4 до 10 лет. С покупкой контролирующей доли в СП «Форд-СОЛЛЕРС» Группа приобрела договор франшизы о неисключительном праве производства автомобилей Форд Транзит на 10 лет. Стоимость нематериальных активов приведена в таблице:

	2019 г.	2018 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	1 532	1 117
Поступление при приобретении дочерней компании (франшиза)	2 050	-
Поступления	180	451
Выбытия	(192)	(36)
Остаток на конец года	3 570	1 532
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(759)	(679)
Амортизационные отчисления	(319)	(88)
Выбытия	105	8
Остаток на конец года	(973)	(759)
Остаточная стоимость на конец года	2 597	773

10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия представлены следующими активами:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
СП «Мазда-СОЛЛЕРС»	1 636	1 460
СП «СОЛЛЕРС-Буссан»	254	312
СП «СОЛЛЕРС-Финанс»	-	655
СП «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС»	59	11
Итого	1 949	2 438

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

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2 438	2 261
Доля в (убытках)/прибыли совместных предприятий	405	232
Нереализованная прибыль от продаж совместному предприятию	10	10
Приобретение инвестиций в совместное предприятие	70	35
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(250)	(100)
Выбытие инвестиций в совместное предприятие	(724)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 949	2 438

СП «СОЛЛЕРС-Финанс»

В ноябре 2010 года Группа учредила совместное предприятие с равными долями участия вместе с банком в целях развития лизинговых услуг и внесла в совместное предприятие вклад в форме ранее полностью принадлежавшего ей дочернего предприятия ООО «СОЛЛЕРС-Финанс». В 2019 году от СП «СОЛЛЕРС-Финанс» были получены дивиденды в сумме 200 руб. (в 2018 году: 100 руб.).

В декабре 2019 года Группа продала 50% акций СП «СОЛЛЕРС-Финанс» партнеру по СП за 1 228 руб. Результат от продажи доли в СП «СОЛЛЕРС-Финанс» в сумме 504 руб. признан в составе прочих операционных доходов и расходов.

СП «Мазда-СОЛЛЕРС»

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

В сентябре 2016 СП «Мазда-СОЛЛЕРС» подписало специальный инвестиционный контракт с Министерством промышленности и торговли Российской Федерации. В рамках подписанного контракта СП «Мазда-СОЛЛЕРС» приняло на себя обязательства создать новые мощности по производству двигателей с объемом инвестиций 2 000 руб. В 2017 году было подписано дополнительное соглашение, согласно которому объем инвестиций увеличен до 2 800 руб. В 2019 году новые инвестиции не привлекались.

В 2019 году на СП Мазда Соллерс начата серийная сборка и отгрузка на экспорт двигателей Mazda SkyActiv-G.

СП «СОЛЛЕРС-Буссан»

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

Руководством проведена оценка возмещаемости текущей балансовой стоимости инвестиции в СП «СОЛЛЕРС-Буссан». По состоянию на 31 декабря 2019 года убыток от обесценения не образуется (31 декабря 2018 года: 0 руб.).

В 2019 году от СП «СОЛЛЕРС-Буссан» были получены дивиденды в сумме 50 руб. (в 2018 году: 0 руб.).

10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)

СП «Форд-СОЛЛЕРС»

В мае 2011 года «СОЛЛЕРС» и Ford подписали Соглашение о создании совместного предприятия для производства и реализации автомобилей Ford в Российской Федерации.

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

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

На 31 марта 2015 года Группа и Ford Motor Company согласовали изменения в структуре СП «Форд-СОЛЛЕРС» и подписали обновленное Соглашение о совместном предприятии. Согласно внесенным изменениям, стороны договорились поддержать бизнес совместного предприятия в ближайшей перспективе, обеспечивая тем самым платформу для будущего роста компании. В рамках нового Соглашения Ford Motor Company предоставляет дополнительное финансирование и поддержку совместному предприятию, а также получает контролирующую долю участия в СП в обмен на приобретение пакета привилегированных акций. При этом структура владения обыкновенными акциями остается 50%*50%, а также стороны получают право выкупа 50% акций СП в собственности Группы по стоимости, минимально оцениваемой в 135 млн. долларов, подлежащей уплате в момент выкупа акций. Доля владения Группой в СП «Форд-СОЛЛЕРС» снизилась с 50% на начало 2015 года до 49,9% на 31 декабря 2015 года. В первом полугодии 2019 года Группа реализовала свое право продать долю в СП «Форд-СОЛЛЕРС» по цене 135 млн. долл., подлежащих выплате в момент выкупа акций.

В марте 2019 года Группа и Ford Motor Company объявили о стратегических изменениях в структуре СП «Форд-СОЛЛЕРС». 1 июля 2019 года ПАО «СОЛЛЕРС» приобрело контролиющую долю в размере 51% в уставном капитале СП «Форд-СОЛЛЕРС», доля Ford Motor Company составила 49%. В периметр деятельности СП вошло производство и дистрибуция коммерческих автомобилей Ford Transit, а также реализация программ локализации и дальнейшего развития линейки спецавтомобилей.

Новое СП «Форд-СОЛЛЕРС» создано на базе существующего завода Форд-СОЛЛЕРС Елабуга, который является резидентом Особой экономической зоны «АЛАБУГА». Группа консолидирует СП «Форд-СОЛЛЕРС» с 1 июля 2019 года, даты начала его операционной деятельности. СП «Форд-СОЛЛЕРС» приняло на себя выполнение гарантийного обслуживания и поставки запасных частей для всех автомобилей марки Ford, ранее проданных в России.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Мазда-СОЛЛЕРС», «СОЛЛЕРС-Буссан» и «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС» (31 декабря 2018 года: Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Мазда-СОЛЛЕРС», «СОЛЛЕРС-Буссан», «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС» и «СОЛЛЕРС-Финанс»; 49,9% в СП «Форд-СОЛЛЕРС»). Обобщенная информация о финансовых показателях совместных предприятий, включая полные общие суммы активов, обязательств, выручки и прибыли/ (убытков), представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Операционная прибыль/ (убыток)	Прибыли/ (убыток)
Совместные предприятия:					
Итого на 31 декабря 2019 г.	14 184	10 016	48 232	799	810
СП «Мазда-СОЛЛЕРС»	13 500	9 959	46 818	216	330
СП «СОЛЛЕРС-Буссан»	513	6	-	(35)	(16)
СП «СОЛЛЕРС-Финанс»	-	-	1 414	673	539
СП «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС»	171	51	-	(55)	(43)
Итого на 31 декабря 2018 г.	19 049	13 968	41 566	383	465
СП «Мазда-СОЛЛЕРС»	12 486	9 275	40 210	(133)	39
СП «СОЛЛЕРС-Буссан»	634	11	-	(53)	(29)
СП «СОЛЛЕРС-Финанс»	5 893	4 668	1 356	629	502
СП «ИСУЗУ-СОЛЛЕРС»	36	14	-	(60)	(47)

11. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы на незавершенное строительство и оборудование	42	17
Прочие долгосрочные активы	37	52
Итого прочие долгосрочные активы	79	69

12. Запасы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье и материалы	4 071	2 282
За вычетом резерва	(311)	(30)
Итого сырье и материалы	3 760	2 252
Незавершенное производство	1 256	1 106
Итого незавершенное производство	1 256	1 106
Готовая продукция	2 703	1 767
За вычетом резерва	(244)	(17)
Итого готовая продукция	2 459	1 750
Итого	7 475	5 108

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года запасов в залоге не было.

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	4 513	5 060
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(128)	(44)
Итого торговая дебиторская задолженность	4 385	5 016
Прочая дебиторская задолженность, включая субсидии к получению	7 960	8 574
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(37)	(42)
Итого прочая дебиторская задолженность	7 923	8 532
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	371	232
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(13)	(9)
Итого авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	358	223
Предоплата по налогам	134	30
НДС к возмещению, нетто	138	390
Прочая предоплата	3	3
Итого	12 941	14 194

Предоплата по налогам включает в себя предоплату по налогу на прибыль в сумме 127 руб. (31 декабря 2018 г.: 6 руб.).

В рамках государственного субсидирования Группе компенсируется часть производственных и управленческих затрат, а также часть финансовых расходов. За 2019 год сумма начисленных субсидий составила 9 059 руб. (за 2018 год: 9 712 руб.) по строке «Себестоимость», 1 008 руб. (за 2018 год: 671 руб.) по строке «Общие и административные расходы», 259 руб. (за 2018 год: 92 руб.) по строке «Коммерческие расходы».

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Российские рубли	4 291	4 996
Доллары США	25	20
Евро	69	-
Итого	4 385	5 016

Ниже представлен анализ кредитного качества остатков торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Текущая и без признаков обесценения – риск связан с</i>		
- Группой 1 – крупные корпоративные клиенты	2 004	2 750
- Группой 2 – дилеры	2 046	1 861
- Группой 3 – прочие клиенты	151	354
Итого текущая и необесцененная задолженность	4 201	4 965
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	103	22
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	44	16
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	25	4
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	12	6
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	3
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	184	51
<i>Обесцененная в индивидуальном порядке задолженность (полная сумма)</i>		
- с задержкой платежа свыше 360 дней	128	44
Итого обесцененная в индивидуальном порядке задолженность	128	44
За вычетом резерва под обесценение	(128)	(44)
Итого	4 385	5 016

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Группа удерживает ПТС (паспорт транспортного средства, подтверждающий право собственности на транспортное средство) в качестве залога, когда прочие документы передаются дилеру при продаже. Руководство полагает, что данная мера служит обеспечением торговой дебиторской задолженности в Группе 2 и Группе 3. Справедливая стоимость обеспечения просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 184 руб. (31 декабря 2018 года: 51 руб.), а справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененной дебиторской задолженности составила 51 руб. (31 декабря 2018 года: 44 руб.).

Изменение ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2019 г.			2018 г.		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам
Ожидаемые кредитные убытки на начало года	44	42	9	50	28	3
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(8)	(17)	(1)	(11)	(5)	-
Увеличение ожидаемых кредитных убытков в течение года	92	12	5	5	19	6
Ожидаемые кредитные убытки на конец года	128	37	13	44	42	9

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	1 338	209
Денежные средства на депозитах	5 351	17
Итого	6 689	226

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

	Не приносящие процентного дохода				Итого
	0%-1%	3%-4%	5-6%		
На 31 декабря 2019 г.					
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	1	59	-	1 278	1 338
Денежные средства на депозитах	-	-	5 351	-	5 351
Итого	1	59	5 351	1 278	6 689

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

14. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

Валюта	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллары США	20	9
Евро	2	-
Итого	22	9

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года приблизительно равна их справедливой стоимости. 82% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в 2 ведущих российских банках. В таблице ниже представлены кредитные рейтинги банков, в которых были размещены счета Группы, по состоянию на конец года:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Рейтинг по данным агентства АКРА</i>		
- AAA (ru)	1 460	181
<i>Рейтинг по данным агентства Эксперт-РА</i>		
- ruAAA	4 970	44
<i>Прочее</i>		
- Без рейтинга	259	1
Итого	6 689	226

На 31 декабря 2019 года денежные средства с ограничением использования включают 375 руб., полученные по договорам целевых займов, заключенных с государственным фондом развития промышленности (31 декабря 2018 года: 466 руб.) 3 413 руб., полученные в рамках исполнения государственного оборонного заказа (31 декабря 2018 года: 1 295 руб.); 130 руб. – прочие денежные средства, ограниченные к использованию (31 декабря 2018 года: 0 руб.).

15. Акционерный капитал

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

	Количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал
На 31 декабря 2019 г.	34 270	530	4 538	1 438
На 31 декабря 2018 г.	34 270	530	4 538	1 438

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 82 074 тысячи (31 декабря 2018 года: 82 074 тысячи). Номинальная стоимость каждой акции составляет 12,5 руб. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

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

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Предприятия, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Совокупный финансовый результат, отраженный в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равен 347 руб. (2018 год: 99 руб.), а остаток накопленной прибыли на конец 2019 года, включая сумму чистой прибыли по РПБУ за текущий отчетный период, составил 10 978 руб. (31 декабря 2018 года: 10 631 руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности предложений о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, от Совета директоров не поступало.

В 2019 году за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, дивиденды не выплачивались.

16. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы Группы включают банковские кредиты в сумме 121 руб. (31 декабря 2018 года: 800 руб.) и займы от федеральных и региональных фондов финансирования развития промышленности в сумме 465 руб. (31 декабря 2018 года: 454 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года долгосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года.

Краткосрочные кредиты и займы Группы включают следующее:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Банковские кредиты	6 505	4 377
Займы от федеральных и региональных фондов	21	10
Проценты к уплате	48	49
Итого краткосрочные кредиты и займы	6 574	4 436

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года краткосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства в сумме 319 руб. (31 декабря 2018 года: 1 141 руб.) переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. См. Примечание 6.

17. Отложенный доход

В 2019 году получила государственные субсидии на компенсацию расходов на разработку новой модели автомобиля в сумме 91 руб. (2018 год: 328 руб.).

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

В 2017 году Группа также получила займы от федеральных и региональных фондов финансирования развития промышленности по ставке, ниже рыночной (см. Примечание 16). Разница между справедливой стоимостью займов и номинальной стоимостью займов признана отложенным доходом в сумме 45 (на 31 декабря 2018: 77 руб.). Движение отложенного дохода по вышеуказанным займам представлено в таблице ниже:

Остаток на 1 января 2018 г.	120
Признание отложенного дохода	-
Списание в зачет процентов к уплате	(43)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	77
Признание отложенного дохода	-
Списание в зачет процентов к уплате	(32)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	45

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

На 31 декабря 2019 года торговая кредиторская задолженность составляет 20 440 руб. (31 декабря 2018 года: 15 817 руб.) Эта сумма включает кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам с использованием расчетов по реверсивному факторингу в размере 6 499 руб. (31 декабря 2018 года: 5 376 руб.).

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	121	147
Обязательства по приобретенным основным средствам	116	54
Итого финансовые обязательства в составе прочей кредиторской задолженности	237	201
Начисление премий	238	117
Авансы полученные	1 108	1 015
Начисленное вознаграждение сотрудникам	254	300
Начисление по отпускам	245	201
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	2 082	1 834

На 31 декабря 2019 года просроченная кредиторская задолженность, включая торговых кредиторов, отсутствовала (31 декабря 2018 года: ноль).

19. Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налог на добавленную стоимость	923	688
Платежи в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	151	179
Налог на прибыль	7	7
Налог на имущество	20	33
Налог на доходы физических лиц	20	60
Акциз	22	17
Утилизационный сбор	3 178	3 892
Прочие налоги	47	14
Итого	4 368	4 890

На 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа не имела просроченной задолженности по налогам.

20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, было отражено следующее движение по резерву по гарантийным обязательствам и прочим резервам:

	Гарантии	Налоги и прочие иски	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	586	230	816
Начислен резерв	370	107	477
Восстановление резерва	-	(17)	(17)
Использовано в течение года	(480)	(38)	(518)
Остаток на 31 декабря 2018 года	476	282	758
Увеличение резерва в результате приобретения СП «Форд-СОЛЛЕРС»	2 223	71	2 294
Начислен резерв	1 004	120	1 124
Восстановление резерва	(960)	(67)	(1 027)
Использовано в течение года	(904)	(209)	(1 113)
Остаток на 31 декабря 2019 года	1 839	197	2 036

Группа предоставляет гарантию сроком два или три года на большинство автомобилей «УАЗ», за исключением «УАЗ-Профи», на который выдается четырехлетняя гарантия, «УАЗ Хантер», на который выдается гарантия на один год, а также выдается гарантия на двигатели ЗМЗ в рамках гарантии на автомобиль. Группа предоставляет гарантию сроком 2 года без ограничения пробега, а также гарантию от сквозной коррозии сроком 8 лет на все автомобили «Ford Transit», приобретенные у официальных дилеров Форд. Группа берет на себя обязательства отремонтировать или заменить части, которые не работают надлежащим образом.

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

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

21. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Транспортные средства	45 886	29 943
Автомобильные комплектующие	8 844	6 866
Двигатели	1 436	1 269
Услуги	1 151	720
Прочая реализация	522	681
Итого	57 839	39 479

22. Себестоимость реализованной продукции

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Материалы и комплектующие	37 171	24 897
<i>Государственное субсидирование материальных затрат</i>	<i>(5 964)</i>	<i>(5 894)</i>
Расходы на оплату труда	5 755	5 530
<i>Государственное субсидирование расходов на оплату труда</i>	<i>(2 867)</i>	<i>(1 822)</i>
Прочие производственные расходы	14 361	12 412
<i>Государственное субсидирование прочих производственных расходов</i>	<i>(228)</i>	<i>(1 996)</i>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 208	1 279
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	(859)	(318)
Итого	49 577	34 088

В 2019 году сумма утилизационного сбора, включенного в составе себестоимости в прочие производственные расходы, составила 9 809 руб. (2018 год: 9 399 руб.).

23. Коммерческие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Транспортные расходы	2 923	2 205
Рекламные расходы	660	514
Расходы на оплату труда	376	419
Материалы	204	218
Предпродажная подготовка, проводимая дилерами	39	24
Прочее	337	158
Итого	4 539	3 538

24. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Расходы на оплату труда	2 222	2 024
Государственное субсидирование расходов на оплату труда	(1 008)	(671)
Услуги, оказанные третьими лицами	651	456
Амортизация основных средств и нематериальных активов	343	163
Аренда	198	96
Налоги, кроме налога на прибыль	211	225
Командировочные расходы	190	292
Затраты на пожарную охрану и службу безопасности	199	182
Ремонт и обслуживание	82	38
Транспортные расходы	88	70
Материалы	25	18
Страхование	24	14
Затраты на обучение	15	17
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	109	30
Прочее	228	(87)
Итого	3 577	2 867

25. Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Чистый убыток/(чистая прибыль) от выбытия основных средств и инвестиций	528	(35)
Доход от выгодной покупки (Примечание 31)	(2 200)	-
Доход от выбытия и переоценки инвестиций	(511)	(8)
Списание кредиторской задолженности	(29)	(12)
Расходы на благотворительность	21	46
Затраты на социальные нужды	23	24
Прибыль от продажи материалов	(71)	(60)
Расходы на НИОКР	-	7
Начисление прочих резервов	(1)	(10)
Прочее	46	57
Итого	(2 194)	9

26. Финансовые расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Проценты к уплате, нетто	1 504	772
(Чистая прибыль)/чистый убыток от курсовой разницы	(151)	296
Дисконтирование	81	13
Итого финансовые расходы, нетто	1 434	1 081
За вычетом капитализированных финансовых затрат	(37)	(74)
Итого финансовые расходы, нетто	1 397	1 007

Капитализированные затраты Группы по кредитам и займам в сумме 37 руб. в основном относятся к финансированию строительства основных средств (2018 год: 74 руб.).

27. (Доходы)/расходы по налогу на прибыль

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	292	38
Отложенные налоговые доходы	(938)	(123)
Доходы по налогу на прибыль	(646)	(85)

В 2019 году в группе применялись две ставки налога на прибыль: 20% и 7% (2018 год: 20%). Ниже представлена сверка ожидаемых и фактических расходов по налогообложению:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	703	(39)
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (2019 год: 20%; 2018 год: 20%)	5	(8)
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (2019 год: 7%; 2018 год: н/п)	48	-
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
- (Доходы)/ расходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу 20%	(713)	(77)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу 7%	14	-
Доходы по налогу на прибыль	(646)	(85)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект изменения этих временных разниц подробно представлен ниже и рассчитывается по ставке 20% и 7% (31 декабря 2018 года: 20%).

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

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

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

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

27. (Доходы)/расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	Движение за год, закончившийся		Приобретение дочерней компании за год, закончившийся		Движение за год, закончившийся	
	1 января 2018 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект подлежащих вычету временных разниц						
Убыток, перенесенный на будущие периоды	867	704	1 571	341	32	1 944
Долевые инвестиции	(31)	31	-	-	(12)	(12)
Кредиторская задолженность и резервы	245	73	318	50	580	948
Запасы	37	23	60	(6)	(2)	52
Прочие оборотные активы	24	(5)	19	-	(2)	17
Прочие долгосрочные обязательства	131	53	184	-	4	188
Итого	1 273	879	2 152	385	600	3 137
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства	(852)	253	(599)	(546)	(268)	(1 413)
Дебиторская задолженность	(994)	(687)	(1 681)	(129)	478	(1 332)
Долевые инвестиции и прочие необоротные активы	(96)	(322)	(418)	(143)	129	(432)
Итого	(1 942)	(756)	(2 698)	(818)	339	(3 177)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив, нетто	690	271	961	433	(741)	653
Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто	(1 359)	(148)	(1 507)	(866)	1 678	(695)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(669)	123	(546)	(433)	937	(42)

28. Информация по сегментам

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

С 2011 года Группа проводит реструктуризацию своих сегментов по производству автомобилей, двигателей и запчастей после того, как ПАО «УАЗ» стал основным покупателем ПАО «ЗМЗ». Также с момента приобретения контролирующей доли в СП «Форд-СОЛЛЕРС», основной деятельностью которого является производство и продажа коммерческих автомобилей, предприятие было полностью интегрировано в структуру Группы и, также как и остальные сегменты Группы, подотчетно Генеральному директору Группы. На 31 декабря 2019 года деятельность Группы рассматривается как один операционный сегмент: производство автомобилей.

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

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

28. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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

(а) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	
Доллары США	20	25	(1 258)	-	(1 213)
Евро	2	69	(1 222)	-	(1 151)
Китайские юани	-	-	(3)	-	(3)
Фунт стерлингов	-	-	(12)	-	(12)
Итого иностранные валюты	22	94	(2 495)	-	(2 379)
Российские рубли	6 667	4 402	(18 182)	(7 160)	(14 273)
Итого	6 689	4 496	(20 677)	(7 160)	(16 652)

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.1 Факторы финансового риска (продолжение)**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

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

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

(a) Рыночный риск (продолжение)**(i) Валютный риск (продолжение)**

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

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

	2019 г.	2018 г.
<i>Влияние на прибыль или убыток и капитал:</i>		
Укрепление доллара США на 10% (2018 год: 10%)	(121)	882
Ослабление доллара США на 10% (2018 год: 10%)	121	(882)
Укрепление евро на 10% (2018 год: 10%)	(115)	(58)
Ослабление евро на 10% (2018 год: 10%)	115	58
Укрепление корейской воны на 10% (2018 год: 10%)	-	(9)
Ослабление корейской воны на 10% (2018 год: 10%)	-	9
Укрепление китайского юаня на 10% (2018 год: 10%)	-	(71)
Ослабление китайского юаня на 10% (2018 год: 10%)	-	71
Укрепление фунта стерлингов на 10% (2018 год: 10%)	(1)	-
Ослабление фунта стерлингов на 10% (2018 год: 10%)	1	-

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

(ii) Ценовой риск

Группа не подвергается ценовому риску по долевым инструментам, так как у нее нет существенного портфеля долевыми ценными бумагами.

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

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

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
31 декабря 2019 г.				
Фиксированные процентные ставки	205	4 121	631	4 957
Процентные ставки на основе ключевой ставки	-	2 200	-	2 200
Итого	205	6 321	631	7 157

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

Если бы по состоянию на 31 декабря 2019 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (31 декабря 2018 года: 200 базисных пунктов ниже), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 128 руб. ниже (2018 год: 164 руб. ниже). Если бы по состоянию на эту дату процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (31 декабря 2018 года: 100 базисных пунктов выше), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 64 руб. выше (31 декабря 2018 года: 82 руб. выше).

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

<i>В % годовых</i>	2019 г.	2018 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	0%-6%	0%-5,5%
Обязательства		
Кредиты и займы	1%-9,35%	1%-11,6%

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**29.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(b) Кредитный риск**

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

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	6 689	226
Денежные средства с ограничением использования	3 918	1 761
Дебиторская задолженность, включая долгосрочную	4 422	5 068
Финансовые инструменты (дериватив)	-	9 379
Прочая дебиторская задолженность и финансовые активы	74	47
Итого балансовые риски	15 103	16 481
Финансовые гарантии (Примечание 30)	18	34
Итого максимальный кредитный риск	15 121	16 515

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены более в 9 банках (31 декабря 2018 года: 8 банках), при этом 82% денежных средств и их эквивалентов Группы размещены в 2 ведущих российских банках. Для управления кредитным риском руководство Группы осуществляет мониторинг рейтингов банков, присвоенных агентствами АКРА и Эксперт-РА. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

Концентрация кредитного риска

За исключением государственных и корпоративных контрактов, ни на одного из дебиторов Группы не приходится более 4,9% (31 декабря 2018 года: 14,3%) торговой дебиторской задолженности Группы. Однако большая часть торговой дебиторской задолженности Группы приходится на дилеров, которые продают транспортные средства Группы клиентам и, соответственно, также подвержены риску снижения клиентского спроса на новые транспортные средства и зависят от их способности получить доступ к кредитным средствам на финансовых рынках для финансирования их деятельности. Тот факт, что Группа удерживает ПТС и свидетельство о регистрации каждого транспортного средства и имеет действующие страховые договоры в отношении транспортных средств, удерживаемых дилерами, снижает потенциальный риск Группы на тот случай, если некоторые дилеры столкнутся с аналогичными трудностями и не смогут погасить причитающиеся суммы.

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

29.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(с) Риск ликвидности

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

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

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

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

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

Предложенный ниже анализ отражает ожидания руководства относительно графика погашения денежных активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Данные в приведенной таблице основаны на наиболее ранних возможных датах погашения и номинальных суммах денежных потоков, включая будущие выплаты процентов. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса спот на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

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

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2019 г.					
Итого денежные финансовые активы	15 038	55	10	-	15 103
Денежные средства и их эквиваленты	6 689	-	-	-	6 689
Денежные средства с ограничением использования	3 882	36	-	-	3 918
Торговая дебиторская задолженность	4 393	19	10	-	4 422
Прочая дебиторская задолженность	74	-	-	-	74
Итого денежные финансовые обязательства	(20 941)	(6 337)	(702)	-	(27 980)
Кредиты и займы	(253)	(6 321)	(586)	-	(7 160)
Торговая кредиторская задолженность	(20 440)	-	-	-	(20 440)
Долгосрочная аренда	-	-	(116)	-	(116)
Прочая кредиторская задолженность и краткосрочная аренда	(248)	(16)	-	-	(264)
Будущие процентные платежи	(148)	(268)	(22)	-	(438)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2019 г.	(6 051)	(6 550)	(714)	-	(13 315)
31 декабря 2018 г.					
Итого денежные финансовые активы	7 102	9 379	-	-	16 481
Денежные средства и их эквиваленты	226	-	-	-	226
Денежные средства с ограничением использования	1 761	-	-	-	1 761
Торговая дебиторская задолженность	5 068	-	-	-	5 068
Финансовый инструмент	-	9 379	-	-	9 379
Прочая дебиторская задолженность	47	-	-	-	47
Итого денежные финансовые обязательства	(17 088)	(3 366)	(1 331)	-	(21 785)
Кредиты и займы	(1 070)	(3 366)	(1 331)	-	(5 767)
Торговая кредиторская задолженность	(15 817)	-	-	-	(15 817)
Прочая кредиторская задолженность	(201)	-	-	-	(201)
Будущие процентные платежи	(125)	(188)	(92)	-	(405)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2018 г.	(10 111)	5 825	(1 423)	-	(5 709)

Финансовые гарантии, предоставленные Группой, раскрыты в Примечании 30.

29.2 Управление риском капитала

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

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

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом, исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный показатель рассчитывается делением суммы чистого долга на сумму капитала и чистого долга. На 31 декабря 2019 года общая сумма капитала в составляет 26 978 руб. (31 декабря 2018 года: 18 969 руб.).

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 г. составляет:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы	586	1 254
Краткосрочные кредиты и займы	6 574	4 436
За вычетом денежных средств и их эквивалентов и денежных средств с ограничением использования	(10 607)	(1 987)
(Чистые денежные средства и их эквиваленты)/Чистый долг	(3 447)	3 703
Капитал	26 976	18 969
Итого чистый долг и капитал	н/п	22 672
Соотношение собственных и заемных средств	н/п	16%

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов представлена в Примечании 16. Балансовая стоимость прочих финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости. При этом применялись оценки Уровня 3.

30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

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

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

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

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

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

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

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

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2019 года общая сумма договорных обязательств Группы в отношении обязательств по приобретению и строительству основных средств составила 326 руб. (31 декабря 2018 года: 776 руб.)

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2019 года Группа предоставила поручительства за связанные стороны на сумму 18 руб. (31 декабря 2018 года: 34 руб.)

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

Руководство Группы удостоверилось, что на 31 декабря 2019 года Группа полностью соблюдает все ограничительные условия в рамках заключенных договоров, включая кредитные соглашения с кредиторами (31 декабря 2018 года: исключений нет).

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

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

31. Приобретение дочернего предприятия СП «Форд-СОЛЛЕРС»

1 июля 2019 года ПАО «СОЛЛЕРС» приобрело контролируемую долю в размере 51% в уставном капитале СП «Форд-СОЛЛЕРС», основной деятельностью которого являются производство и продажа автомобилей Ford Transit. Группа выплатила 4 730 руб. в качестве вознаграждения.

Покупка была отражена по методу приобретения. Справедливая стоимость чистых активов оценивалась 13 589 руб. Превышение справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения 51% доли в СП «Форд-СОЛЛЕРС» в размере 2 200 руб. отражено как доход от выгодной покупки.

В таблице представлен результат от приобретения доли в СП «Форд-СОЛЛЕРС» и доход от выгодной покупки:

	СП «Форд-СОЛЛЕРС»
Вознаграждение выплаченное	4 730
Справедливая стоимость чистых активов	13 588
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов (51%)	6 930
Доход от выгодной покупки	2 200

Результаты деятельности СП «Форд-СОЛЛЕРС» были включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения. Приведенная ниже таблица обобщает оценки справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения.

	1 июля 2019 г.
Активы	25 620
Основные средства и активы в форме права пользования	13 667
Франшиза и прочие НМА	2 050
Запасы	3 520
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	3 596
Денежные средства и их эквиваленты	2 787
Обязательства	12 032
Чистые отложенные налоговые обязательства	434
Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность	8 761
Прочие обязательства	2 837
Справедливая стоимость чистых активов	13 588
Неконтролирующая доля (49%)	6 658
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов (51%)	6 930

32. Основные дочерние предприятия

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

Название предприятия	Деятельность	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
		% общей суммы акционерного капитала	% общей суммы акционерного капитала
Ford Sollers Netherlands B.V. (СП «Форд-СОЛЛЕРС»)	Производство и продажа легковых легковых коммерческих автомобилей, микроавтобусов, двигателей и запчастей	51,00	49,9
ПАО «Заволжский моторный завод» (ранее ОАО «Заволжский моторный завод», далее «ЗМЗ»)	Производство и продажа двигателей для легковых и грузовых автомобилей и автобусов	96,37	96,19
ООО «РосАЛит»	Производство и продажа металлопродукции	96,37	96,19
ООО «Ульяновский автомобильный завод» (ранее ПАО «Ульяновский автомобильный завод»)	Производство и продажа легковых автомобилей, малотоннажных грузовых автомобилей, микроавтобусов, двигателей и запчастей	100,00	100,00

Примечания на стр. с 6 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

32 Основные дочерние предприятия (продолжение)

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., в результате приобретения неконтролирующей доли фактическая доля участия Группы в акционерном капитале ПАО «Заволжский моторный завод» увеличилась по сравнению с прошлым годом. В течение 2019 года Группа выкупила у третьих лиц акции ПАО «ЗМЗ» за 8 руб. Результат Группы в сумме прибыли 17 руб. был признан в составе капитала.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелось два дочерних предприятия с неконтролирующей долей участия, которые являются существенными (31 декабря 2018 г. одно дочернее предприятие):

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия
СП «Форд-СОЛЛЕРС»	7 889	49,00%	-	-
ЗМЗ	337	3,63%	364	3,81%
Итого	8 226	-	364	-

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

	ЗМЗ	СП «Форд-СОЛЛЕРС»
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	464	-
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	14	-
Изменение доли участия в дочернем предприятии	(114)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	364	-
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	(10)	1 231
Изменение доли участия в дочернем предприятии	(17)	-
Приобретение доли участия в дочернем предприятии	-	6 658
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	337	7 899

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

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Чистые потоки денежных средств
Итого на 31 декабря 2019 г.					
ЗМЗ	10 025	(749)	2 374	(270)	(15)
СП «Форд-СОЛЛЕРС»	22 892	(6 791)	17 155	1 513	767
Итого на 31 декабря 2018 г.					
ЗМЗ	10 972	(1 426)	2 586	370	(191)

33. События после отчетной даты

В связи с развитием пандемии коронавируса (COVID-19) в Российской Федерации были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность большинства компаний. Группа расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

Ведущие отраслевые аналитики ожидают существенное падение спроса на автомобили, консенсус прогноз до -20% к 2019 году. Также к возможным негативным эффектам можно отнести рост курса доллара США к рублю и снижение реальных располагаемых доходов населения.

В период с января 2020 года по дату подписания отчетности 2019 года Группа заключила новые кредитные соглашения, позволяющие воспользоваться кредитной линией на сумму не более 3 000 руб., в рамках программы кредитования на пополнение оборотных средств, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 24 апреля 2020 года №582. Кредиты в рамках Постановления выдаются на срок до года по ставке не выше 5%. Государственная поддержка осуществляется в рамках программы мер по борьбе с коронавирусом и направлена на поддержку системообразующих предприятий, в список которых вошла Группа СОЛЛЕРС.

По оценкам руководства влияние карантинных мер и экономического спада может привести к снижению выручки. Руководство разрабатывает меры по минимизации последствий данной ситуации, в частности, формирует антикризисный бизнес-план.

Иных событий после отчетной даты, требующих раскрытия, не было.