

Группа РОЛЬФ

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

31 декабря 2017 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	7
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности	11
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3	Основные положения учетной политики	11
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	23
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых стандартов и интерпретаций	23
6	Первое применение МСФО	26
7	Информация по сегментам	27
8	Расчеты по операциям со связанными сторонами	29
9	Основные дочерние Организации	31
10	Основные средства	32
11	Гудвил	33
12	Нематериальные активы	34
13	Прочие финансовые активы	34
14	Запасы	34
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность	34
16	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	36
17	Уставный капитал, нераспределенная прибыль и распределение прибыли между участниками	36
18	Кредиты и займы	37
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность	38
20	Задолженность по прочим налогам	38
21	Стоимость транспортных средств и материалов	39
22	Расходы на доставку, страхование, рекламу	39
23	Расходы на вознаграждение работникам	39
24	Административные расходы	39
25	Прочие операционные расходы	39
26	Финансовые расходы	40
27	Налог на прибыль	40
28	Условные и договорные обязательства и Операционные риски	42
29	Объединения бизнеса	43
30	Управление финансовыми рисками	45
31	События после окончания отчетного периода	49



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «РОЛЬФ» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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



- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

24 августа 2018 года
Москва, Российская Федерация

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

Аудлируемое лицо: ООО «РДЛБФ»

Свидетельство о государственной регистрации № 1045009553577
выдано Инспекцией Министерства Российской Федерации по
налогам и сборам по городу Химки Московской области 29 марта
2004 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 15.02.2012
за № 2135047015025

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

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

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –
11603050547

Группа РОЛЬФ
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах российских рублей		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
	Прим,			
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	10	16 960 905	15 581 565	13 305 927
Гудвил	11	1 298 131	1 298 131	276 608
Прочие нематериальные активы	12	227 493	247 506	191 630
Прочие финансовые активы	13	-	-	1 561
Отложенные налоговые активы	27	303 886	317 574	225 882
Итого внеоборотные активы		18 790 415	17 444 776	14 001 608
Оборотные активы				
Запасы	14	22 384 759	19 547 080	14 880 326
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	6 704 408	4 914 493	4 310 236
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 029	93 030	8 176
Прочие финансовые активы	13	604 892	507 000	31
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	16	2 613 629	2 094 537	2 652 828
Итого оборотные активы		32 308 717	27 156 140	21 851 597
ИТОГО АКТИВЫ		51 099 132	44 600 916	35 853 205
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	17	6 607 597	31 145	21 045
Нераспределенная прибыль		781 499	4 272 097	4 172 878
Прочие резервы		2 164 213	2 270 849	2 376 270
Капитал, относимый на собственников Организации		9 553 309	6 574 091	6 570 193
ИТОГО КАПИТАЛ		9 553 309	6 574 091	6 570 193
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	14 524 301	16 122 861	1 494 314
Отложенные налоговые обязательства	27	1 358 902	1 272 338	1 143 264
Прочие обязательства		-	36 003	90 008
Итого долгосрочные обязательства		15 883 203	17 431 202	2 727 586
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	9 093 870	5 458 292	15 959 976
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	14 529 398	13 198 703	9 266 268
Обязательства по текущему налогу на прибыль		163 253	64 343	167 547
Обязательства по прочим налогам	20, 27	1 264 856	1 131 153	559 397
Авансы покупателей		611 243	743 132	602 238
Итого краткосрочные обязательства		25 662 620	20 595 623	26 555 426
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		41 545 823	38 026 825	29 283 012
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		51 099 132	44 600 916	35 853 205

Утверждено и подписано

24 Августа 2018.

Генеральный Директор, С. Виноградова

Финансовый Директор, А. Озерянова

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г.
Выручка		148 081 190	122 452 607
Выручка от продаж автомобилей			
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка		32 071 390	26 893 103
Итого выручка		180 152 580	149 345 710
Стоимость транспортных средств и материалов	21	(157 230 182)	(130 125 518)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	22	(1 824 816)	(1 431 614)
Расходы на вознаграждение работникам	23	(9 875 204)	(8 308 401)
Административные расходы	24	(1 773 851)	(1 593 500)
Амортизация и обесценение	10, 12	(1 461 719)	(1 261 117)
Прочие операционные расходы, нетто	25	(658 852)	(786 814)
Операционные курсовые разницы, нетто		(278)	14 857
Операционная прибыль		7 327 678	5 853 603
Финансовые доходы		39 256	65 290
Финансовые расходы	26	(2 540 454)	(3 239 340)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто		(694)	(135 096)
Прибыль до налогообложения		4 825 786	2 544 457
Расходы по налогу на прибыль	27	(1 054 568)	(598 896)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		3 771 218	1 945 561

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год		3 771 218	1 945 561
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков			
Переоценка основных средств		-	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		-	-
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		3 771 218	1 945 561
Итого совокупный доход за год, относимый на собственников организации		3 771 218	1 945 561

Приходящиеся на собственников Организации					
В тысячах российских рублей	Прим.	Уставный капитал	Прочие резервы*	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 г.		21 045	2 376 270	4 172 878	6 570 193
Прибыль за год		-	-	1 945 561	1 945 561
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	1 945 561	1 945 561
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	(105 421)	105 421	-
Распределение прибыли между участниками	17	-	-	(1 002 051)	(1 002 051)
Объединения бизнеса	17	10 100	-	912 466	922 566
Приобретение дополнительных долей участия в дочерних организациях	17	-	-	(1 862 178)	(1 862 178)
Остаток на 31 декабря 2016 г.		31 145	2 270 849	4 272 097	6 574 091
Прибыль за год		-	-	3 771 218	3 771 218
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	3 771 218	3 771 218
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	(106 636)	106 636	-
Распределение прибыли между участниками	17	-	-	(792 000)	(792 000)
Приобретение дополнительных долей участия в дочерних организациях	17	6 576 452	-	(6 576 452)	-
Остаток на 31 декабря 2017г.		6 607 597	2 164 213	781 499	9 553 309

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

В тысячах российских рублей	Прим.	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4 825 786	2 544 457
С корректировкой на:			
Амортизацию и обесценение основных средств и нематериальных активов	10, 12	1 461 719	1 261 117
Обесценение и списание торговой и прочей дебиторской задолженности	15	46 208	81 595
Обесценение запасов	14	27 299	92 057
(Прибыль)/убыток от продаж основных средств и нематериальных активов	25	(1 171)	11 738
Финансовые расходы	26	2 540 454	3 239 340
Финансовые доходы		(39 256)	(65 290)
Курсовые разницы		694	215 997
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		8 861 733	7 381 011
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности, включая налог на прибыль		(1 836 123)	(75 726)
Увеличение запасов		(2 854 155)	(3 684 448)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 330 026	2 736 441
Уменьшение авансов от покупателей		(131 888)	(55 042)
Увеличение задолженности по налогам, исключая налог на прибыль		127 937	145 925
Изменения по операционной деятельности		5 497 530	6 448 161
Налог на прибыль уплаченный		(756 674)	(703 212)
Проценты уплаченные		(2 575 567)	(3 167 853)
Проценты полученные		31 998	59 885
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		2 197 287	2 636 981
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(3 733 531)	(1 910 646)
Поступления от продажи основных средств		964 009	655 502
Приобретение нематериальных активов		(43 013)	(135 356)
Поступления от продажи нематериальных активов		-	1 433
Займы, выданные связанным сторонам		(600 000)	(500 000)
Погашение краткосрочных депозитов		1 552	-
Приобретение дочерних организаций за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	29	-	55 732
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(3 410 983)	(1 833 335)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	18	73 606 382	68 878 035
Погашение кредитов и займов	18	(71 080 900)	(67 147 912)
Распределение прибыли собственникам Организации	17	(792 000)	(1 026 332)
Прочие оттоки собственникам, по операциям приобретения долей	17	-	(1 945 488)
Чистая сумма денежных средств от / (использованных в) финансовой деятельности		1 733 482	(1 241 697)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(694)	(120 240)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		2 094 537	2 652 828
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	16	2 613 629	2 094 537

1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., для ООО «РОЛЬФ» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа РОЛЬФ»).

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. и 1 января 2016г. Деланс Лтд. (Республика Кипр) является непосредственной Материнской организацией Группы. Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является траст, действующий в интересах семьи Петровых.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются розничная реализация новых и подержанных автомобилей, оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей. Сервисные и торговые подразделения Группы преимущественно расположены в Москве и Санкт-Петербурге.

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

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. 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 28). В 2017 году российская экономика демонстрировала 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.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств, оцениваемых по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Группой, в Примечании 5).

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам представляются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто» и «Операционные курсовые разницы, нетто». На 31 декабря 2017 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 57,6002 руб. за 1 долл. США (2016 г.: 60,6569 руб. за 1 долл. США), и 68,8668 руб. за 1 евро (2016 г.: 63,8111 руб. за 1 евро).

Административные расходы. Административные расходы, за исключением расходов на амортизацию и обесценение и расходов на вознаграждение работникам, представляются обобщенно в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе строки «Административные расходы». Раскрытие по характеру административных расходов представлено в Примечании 24.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

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

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие денежные средства единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Права аренды	49
Приобретенные торговые марки	10
Лицензии на программное обеспечение	Меньший из срока полезного использования или 5
Прочее	Меньший из срока полезного использования или 20

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

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

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

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. В состав предоплат включается предварительная оплата поставщикам транспортных средств и запасных частей. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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

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

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

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

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Обязательства по налогу на прибыль (кроме отложенного) и прочим налогам, возникающие в результате Объединения бизнеса, за исключением объединения под общим контролем, признаются и оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

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

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

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

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

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

Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа также принимает векселя от своих клиентов (выпущенные как клиентами, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Выпущенные клиентами и третьими лицами векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

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

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

Расчетное обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих денежные средства единиц определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 11.

Оценка собственных зданий и земли. Здания и земля Группы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе отчетов об оценке, подготовленных компанией, специализирующейся на оценке. Руководство Группы с требуемой регулярностью проводит обзор рынка недвижимости с целью определения изменений и необходимости проведения переоценки зданий и земли (см. Примечание 10).

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевого инструмента предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

На основании анализа финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств на указанную дату эффект применения нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

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

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

В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Если не указано иное, ожидается, что следующие новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

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

- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Изменение плана, секвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущен 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Поправки уточняют как определить пенсионные расходы, когда возникают изменения плана с установленными выплатами.
- Поправки к Концептуальным основам подготовки и составления финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Пересмотренная версия Концептуальных основ содержит новую главу, посвященную оценке; рекомендации по представлению информации о результатах финансовой деятельности; усовершенствованные определения и рекомендации, в частности, определение обязательства; разъяснения по таким важным вопросам, как роли осмотрительного и ответственного управления, осмотрительность, оценка факторов неопределенности в финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

6 Первое применение МСФО

Группа впервые подготовила годовую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. 1 января 2016 г. является датой перехода Группы на МСФО. Кроме некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2017 г. Данная версия применялась при подготовке вступительного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 г. и применительно ко всем периодам, представленным в первой консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа применила обязательные исключения, но не применяла добровольные освобождения, касающиеся ретроспективного применения МСФО.

Бухгалтерская отчетность Организации, подготовленная в соответствии с российскими правилами учета, включает только активы, обязательства, капитал, а также доходы и расходы Организации. В соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» Группа должна консолидировать все дочерние организации. У Организации отсутствует обязанность в соответствии с требованиями российского законодательства формировать консолидированную отчетность по российским правилам учета (РПБУ), поэтому консолидированная отчетность Группы по РПБУ не составляется. Соответственно, Группа не представляет в настоящей консолидированной отчетности сверку капитала по состоянию на 1 января 2016 года и прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. по МСФО и по РПБУ. Если бы Группа предоставляла такую сверку, ключевыми различиями были бы эффект от консолидации компаний, контролируемых Группой, а также эффект от переоценки основных средств, учитываемых по справедливой стоимости (см. Примечание 10).

7 Информация по сегментам

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

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

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

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

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

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

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

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

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

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

Информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 2016 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Новые автомо- били	Поддержан- ные автомо- били	Сервис и запчасти	Страхо- вание, Кредито- вание	Прочее	Итого
2017 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	124 706 303	33 886 587	29 062 273	5 565 074	69 120	193 289 357
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(125 883 358)	(31 745 893)	(21 894 642)	(518 194)	-	(180 042 087)
Валовая маржа	(1 177 055)	2 140 694	7 167 631	5 046 880	69 120	13 247 270
Запасы	16 091 785	3 464 838	2 968 774	-	86 181	22 611 578
2016 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	106 991 845	22 783 196	26 106 012	3 409 060	44 440	159 334 553
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(106 721 906)	(21 126 287)	(19 663 291)	(321 425)	-	(147 832 909)
Валовая маржа	269 939	1 656 909	6 442 721	3 087 635	44 440	11 501 644
Запасы На 31 декабря 2016 года	14 947 201	2 675 756	1 998 370	-	78 857	19 700 184
Запасы На 1 января 2016 года	11 756 859	1 634 463	1 483 374	-	60 023	14 939 719

7 Информация по сегментам (продолжение)

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка и активов

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Итого результат отчетных сегментов		
Выручка от реализации (данные управленческого учета)	193 289 357	159 334 553
- реклассификация бонусов полученных в себестоимость, бонусов предоставленных в выручку	(13 282 211)	(10 083 086)
- реклассификация из прочих доходов и расходов	145 434	94 243
Итого Выручка от реализации (МСФО)	180 152 580	149 345 710
Себестоимость реализации и прямые расходы (данные управленческого учета)	(180 042 087)	(147 832 909)
- реклассификация бонусов полученных в себестоимость, бонусов предоставленных в выручку	13 282 211	10 083 086
- отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи (по автомобилям)	(78 299)	(93 744)
- реклассификация из прочих доходов и расходов	169 244	154 045
- реклассификация прямых расходов на вознаграждение работников	7 648 128	6 195 491
- реклассификация общих расходов на рекламу	(29 661)	(49 777)
- прочие поправки	(4 534)	(13 324)
Итого себестоимость и расходы на доставку, страхование, рекламу (МСФО), в том числе:	(159 054 998)	(131 557 132)
Себестоимость транспортных средств и прочих запасов	(157 230 182)	(130 125 518)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(1 824 816)	(1 431 614)
Валовая маржа (данные управленческого учета)	13 247 270	11 501 644
Расходы на вознаграждения административного персонала	(2 034 569)	(1 957 337)
Общие расходы на рекламу (нераспределяемые)	(29 661)	(49 777)
Административные расходы	(1 734 188)	(1 589 134)
Прочие доходы и расходы, нетто	(400 275)	(568 497)
Поправки МСФО		
- отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи (по автомобилям)	(78 299)	(93 744)
- начисление годового бонуса по вознаграждению сотрудников	(70 140)	-
- отражение вознаграждения сотрудникам корпоративного управления	(62 896)	(140 782)
- отражение списания малоценных материалов в операционных расходах	(22 608)	-
- прочие поправки	(24 959)	(2 510)
Итого поправки	(258 902)	(237 036)
Операционные курсовые разницы, нетто (МСФО)	(278)	14 857
Амортизация и обесценение	(1 461 719)	(1 261 117)
Операционная прибыль (МСФО)	7 327 678	5 853 603

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
Итого активы отчетных сегментов			
Запасы	22 611 578	19 700 184	14 934 719
отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи (по автомобилям)	(226 819)	(153 104)	(54 393)
Итого консолидированные активы (запасы)	22 384 759	19 547 080	14 880 326

8 Расчеты по операциям со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Операции со связанными сторонами проводятся на коммерческой основе.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
Краткосрочные кредиты и займы выданные (рубли, договорная процентная ставка: 9 – 11%)	12	604 892	504 938	-
Краткосрочные кредиты и займы полученные (рубли, договорная процентная ставка: 12– 14%)		-	(505 086)	-
Прочая кредиторская задолженность		-	-	(50 815)
Краткосрочные кредиты и займы, предоставленные Материнской организации, и прочая кредиторская задолженность (нетто)		604 892	(148)	(50 815)

Информация по распределению прибыли между участниками представлена в Примечании 17.

(б) Остатки по операциям с Прочими связанными сторонами

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	271 555	145 812	105 403
Предоплаты	160 355	18 951	2 769
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 617 154)	(1 189 614)	(1 255 379)
Итого остатки по операциям с Прочими связанными сторонами (нетто)	(1 185 244)	(1 024 851)	(1 147 207)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Финансовые доходы	23 715	49 671
Финансовые расходы	-	(50 016)
Курсовые разницы по расчетам с Материнской организацией	-	(54 853)
Итого доходы / (расходы) по операциям с Материнской организацией	23 715	(55 198)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Выручка от оказания транспортных и автосервисных услуг	265 886	321 138
Выручка от продаж автомобилей и запасных частей	-	30 040
Покупка автомобилей и запасных частей	(12 318 395)	(10 207 650)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(66 586)	(100 251)
Прочие операционные расходы, нетто	(5 332)	4 801
Итого расходы по операциям с Прочими связанными сторонами, нетто	(12 124 427)	(9 951 922)

(д) Обороты по кредитам и займам со связанными сторонами

	Займы полученные	Займы выданные
Остаток на 1 января 2016	-	-
Получение займа	(500 000)	-
Выдача займа	-	500 000
Начисление процентов	(50 016)	49 672
Оплата процентов	44 930	(44 734)
Остаток по займам на 31 декабря 2016 года	(505 086)	504 938
Выдача займа	-	600 000
Зачет задолженности по займу и процентам	507 813	(507 813)
Начисление процентов	(2 727)	23 716
Оплата процентов	-	(15 949)
Остаток по займам на 31 декабря 2017 года	-	604 892

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. ООО «РОЛЬФ МОТОРС», дочерней организации ООО «РОЛЬФ», принадлежит 0,486% уставного капитала Организации. Доли, принадлежащие ООО «РОЛЬФ МОТОРС», учитываются как выкупленные собственные доли, но сохраняют права на получение распределения прибыли между участниками.

(ж) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В состав ключевого управленческого персонала входят генеральный директор и члены Совета Директоров. Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает фиксированную часть и бонус по операционным результатам деятельности и составляет 233 097 тыс. российских рублей (2016: 209 300 тыс. российских рублей).

Информация о распределении прибыли Организации Материнской организации раскрыта в примечании 17.

9 Основные дочерние Организации

В таблице ниже представлены основные дочерние Организации, вид деятельности, процент владения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Наименование Организации	Вид деятельности	Страна регистрации	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
ООО «РОЛЬФ МОТОРС»	Розничная реализация новых и поддержанных автомобилей, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	99%	1%	1%
ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт- Петербург»	Розничная реализация новых и поддержанных автомобилей, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	99%	29,6%	1%
ЗАО «РОЛЬФ Эстейт»*	Управление недвижимостью Розничного направления	РФ	-	100%	98,37%

* В июле 2017 ЗАО «РОЛЬФ Эстейт» присоединился к ООО «РОЛЬФ».

В 2016 г. Группа приобрела ООО «Пеликан Авто» и ООО «Пеликан Праймари», которые затем были присоединены к ООО «РОЛЬФ».

Представленные выше дочерние компании, контролируемые Организацией по состоянию на 31 декабря 2017 г., включены в настоящую консолидированную отчетность с 1 января 2016 г. (см. Примечания 17 и 29). Оставшиеся проценты владения в капитале дочерних компаний по состоянию на 1 января 2016 г., 31 декабря 2016 и 2017 гг. принадлежали Материнской организации.

10 Основные средства

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Земля в собствен- ности	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2016г.	13 916 686	1 274 661	3 471 653	529 592	19 192 592
Накопленная амортизация	(3 924 087)	-	(1 962 578)	-	(5 886 665)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	9 992 599	1 274 661	1 509 075	529 592	13 305 927
Поступления	-	-	1 481 510	410 930	1 892 440
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	18 205	18 205
Перевод из одной категории в другую	87 209	-	-	(87 209)	-
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 29)	1 510 727	515 319	183 398	-	2 209 444
Выбытия	-	-	(663 939)	-	(663 939)
Обесценение	-	-	-	(327)	(327)
Амортизация	(542 819)	-	(637 366)	-	(1 180 185)
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2016 г.	15 816 988	1 789 980	4 112 629	871 191	22 590 788
Накопленная амортизация	(4 769 272)	-	(2 239 951)	-	(7 009 223)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	11 047 716	1 789 980	1 872 678	871 191	15 581 565
Реклассификация	10 585	-	(10 585)	-	-
Поступления	-	91 389	2 184 422	1 536 251	3 812 062
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	18 231	18 231
Перевод из одной категории в другую	240 511	-	-	(240 511)	-
Выбытия	-	(115 734)	(936 238)	-	(1 051 972)
Обесценение	-	-	-	(10 900)	(10 900)
Амортизация	(534 054)	-	(854 027)	-	(1 388 081)
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017г.	16 068 082	1 765 635	4 690 963	2 174 262	24 698 942
Накопленная амортизация	(5 303 324)	-	(2 434 713)	-	(7 738 037)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	10 764 758	1 765 635	2 256 250	2 174 262	16 960 905

Переоценка земли и зданий до рыночной стоимости была проведена на 1 января 2016 г. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемые объекты. Переоценка была проведена на основе рыночного подхода с использованием в качестве аналогов объектов, которые по своим техническим и географическим характеристикам эквивалентны объектам оценки. Руководство Группы регулярно проводит обзоры состояния рынка недвижимости с целью определения необходимости проведения следующей переоценки.

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

На 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость земли составила бы 795 073 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 819 418 тыс. руб.; 1 января 2016 г.: 304 099 тыс. руб.), если бы земля была отражена в балансе по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость зданий составила бы 7 473 804 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 7 853 063 тыс. руб.; 1 января 2016 г.: 6 758 820 тыс. руб.), если бы здания были отражены в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. здания, земля и оборудование, общей стоимостью 5 522 299 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 7 380 282 тыс. руб.; 1 января 2016 г.: 5 144 545 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам. См. Примечание 18.

11 Гудвил

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних организаций:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 298 131	276 608
Приобретение и передача Материнской организацией дочерних организаций (Прим. 29)	-	1 021 523
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 298 131	1 298 131

Тест на обесценение гудвила

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Дилерские центры Автопрайм	276 608	276 608
Дилерские центры Пеликан	1 021 523	1 021 523
Итого балансовая стоимость гудвила на 31 декабря	1 298 131	1 298 131

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность.

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

Дилерские центры Автопрайм	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Ставка дисконтирования до налогообложения	15,6% годовых	17,3% годовых
Период	2018 – 2022	2017 – 2021
Итого выручка за прогнозный период	72 087 млн. руб.	45 130 млн. руб.
Итого прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (EBITDA) за прогнозный период	2 862 млн руб.	2 377 млн.руб.
Дилерские центры Пеликан	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Ставка дисконтирования до налогообложения	16,4% годовых	17% годовых
Период	2018 – 2022	2017 – 2021
Итого выручка за прогнозный период	193 378 млн. руб.	100 365 млн. руб.
Итого прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (EBITDA) за прогнозный период	8 002 млн. руб.	5 487 млн. руб.

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

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

В случае если пересмотренная расчетная прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (EBITDA) дилерских центров Автопрайм была бы ниже на 20% по сравнению с оценкой руководства, Группа имела бы запас превышения стоимости использования над балансовой стоимостью на 117 403 тыс. руб. (2016: 44 039 тыс. руб.). Возмещаемая сумма по дилерским центрам превышает их балансовую стоимость на 1 123 733 тыс. руб. (2016: 222 829 тыс. руб.).

В случае если пересмотренная расчетная прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (EBITDA) дилерских центров Пеликан, была бы ниже на 5% по сравнению с оценкой руководства, Группа имела бы запас на 520,854 тыс. руб. (2016: 645 458 тыс. руб.). Возмещаемая сумма по дилерским центрам Пеликан превышает их балансовую стоимость на 1 245 899 тыс. руб. (2016: 1 456 548 тыс. руб.).

Руководство Группы уверено, что разумное изменение в прочих ключевых предпосылках, использованных при расчёте возмещаемой стоимости ЕГДС, не приведут к обесценению их текущей балансовой стоимости.

12 Нематериальные активы

	Права аренды	Лицензии	Торговые марки	Прочее	Разработка программ- ного обеспеч.	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г.	103 023	1 007 053	91 512	328 049	5 044	1 534 681
Накопленная амортизация	(17 215)	(933 968)	(67 529)	(324 339)	-	(1 343 051)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	85 808	73 085	23 983	3 710	5 044	191 630
Поступления	-	107 242	-	5 974	18 838	132 054
Перевод из одной категории в другую	-	6 072	-	1 755	(7 827)	-
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 29)	5 072	766	-	21	-	5 859
Амортизация	(2 052)	(66 350)	(9 151)	(3 052)	-	(80 605)
Выбытия	-	(475)	-	(957)	-	(1 432)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	108 095	983 588	91 512	332 892	16 055	1 532 142
Накопленная амортизация	(19 267)	(863 248)	(76 680)	(325 441)	-	(1 284 636)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	88 828	120 340	14 832	7 451	16 055	247 506
Поступления	-	34 785	-	222	8 006	43 013
Перевод из одной категории в другую	-	18 459	-	5 302	(23 761)	-
Амортизация	(2 060)	(46 539)	(9 151)	(4 988)	-	(62 738)
Выбытия	-	(173)	-	(115)	-	(288)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	108 095	957 012	91 512	336 499	300	1 493 418
Накопленная амортизация	(21 327)	(830 140)	(85 831)	(328 627)	-	(1 265 925)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	86 768	126 872	5 681	7 872	300	227 493

13 Прочие финансовые активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Векселя (7.3%)	-	-	1 561
Итого долгосрочные финансовые активы	-	-	1 561

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Краткосрочные банковские депозиты	-	387	31
Векселя (7.3%)	-	1 675	-
Займы, выданные Материнской организации в рублях	604 892	504 938	-
Итого краткосрочные финансовые активы	604 892	507 000	31

14 Запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Автомобили	19 556 623	17 622 959	13 391 321
Запасные части и незавершенное производство	3 009 057	2 085 066	1 576 728
Прочие материалы	86 181	78 858	60 023
Резерв под снижение стоимости автомобилей	(226 819)	(153 107)	(54 393)
Резерв под снижение стоимости запасных частей	(40 283)	(86 696)	(93 353)
Итого запасы	22 384 759	19 547 080	14 880 326

Запасы в сумме 500 000 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 500 000 тыс. руб., 1 января 2016 г.: нет), были переданы третьим сторонам в качестве обеспечения по заемным средствам (см. Примечание 18).

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Торговая дебиторская задолженность	4 840 550	3 898 896	3 205 196
Прочая дебиторская задолженность	862 513	654 970	310 928
Минус: резерв под обесценение	(103 207)	(81 599)	(39 462)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	5 599 856	4 472 267	3 476 662
НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам	172 271	35 075	43 234
Предоплаты за автомобили и запасные части	801 864	310 848	716 574
Прочие предоплаты	169 475	129 927	86 615
Минус: резерв под обесценение	(39 058)	(33 624)	(12 849)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6 704 408	4 914 493	4 310 236

Прочая дебиторская задолженность включает остаток по компенсирующему активу, возникшему в результате Объединения бизнеса (Примечание 29) в сумме 349 172 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 349 172 тыс. руб.; 1 января 2016 г.: отсутствует).

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Непросроченная и необесцененная задолженность	5 326 469	4 286 805	3 172 150
Просроченная и необесцененная задолженность	273 387	185 462	304 512
Просроченная и обесцененная задолженность	103 207	81 599	39 462
Итого дебиторская задолженность без предоплат	5 703 063	4 553 866	3 516 124

Движения по резерву под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлены в таблице ниже:

	2017	2016
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Резерв под обесценение на 1 января	115 223	52 311
Реклассификации	-	1 911
Восстановление резерва	(8 380)	(9 764)
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(16 735)	(19 038)
Отчисления в резерв	52 157	77 273
Резерв в результате объединения бизнеса	-	12 530
Резерв под обесценение на 31 декабря	142 265	115 223

Резерв под обесценение в сумме 39 058 тыс. руб. относится к предоплатам (31 декабря 2016 г.: 33 624 тыс. руб.; 1 января 2016: 12 849 тыс. руб.).

Торговая и прочая дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная, и ранее не зарезервированная составляет 2 431 тыс. руб. (2016: 14 086 тыс. руб.).

Анализ по срокам торговой и прочей просроченной дебиторской задолженности представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года		1 января 2016 года	
<i>В тысячах российских рублей</i>	Просрочен. Необесцен.	Просрочен. Обесцен.	Просрочен. Необесцен.	Просрочен. Обесцен.	Просрочен. Необесцен.	Просрочен. Обесцен.
Период просрочки						
- менее 30 дней	211 959	-	145 438	-	223 277	-
- от 30 до 90 дней	37 655	-	23 943	-	46 253	-
- более 90 дней	23 773	114 107	16 081	89 061	34 982	63 767
Итого	273 387	114 107	185 462	89 061	304 512	63 767

16 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Денежные средства в кассе и банках, рубли	2 599 398	677 745	509 110
Денежные средства в кассе и банках, доллары США	11 498	15 642	-
Денежные средства в кассе и банках, Евро	2 706	1 150	2 408
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (2016: ставка – 10.10%)	-	1 400 000	100 000
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (беспроцентные)	27	-	-
Срочные депозиты до трех месяцев, доллары США (2016: ставка– 0.55% – 0.61%)	-	-	2 041 310
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 613 629	2 094 537	2 652 828

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года			1 января 2016 года		
	В банке	Срочн. депоз.	В кассе	В банке	Сроч. Депоз.	В кассе	В банке	Сроч. Депоз.	В кассе
<i>Рейтинг Standard and Poor's, Fitch, Moody's</i>									
BB- to BB+	1 640 954	-	-	473 461	1 400 000	-	189 555	100 000	-
BBB- to BBB+	574 773	-	-	5 655	-	-	152 452	2 041 310	-
Без рейтинга	390 289	27	7 586	212 080	-	3 341	166 020	-	3 491
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 606 016	27	7 586	691 196	1 400 000	3 341	508 027	2 141 310	3 491

17 Уставный капитал, нераспределенная прибыль и распределение прибыли между участниками

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

В 2016 году Материнская организация присоединила к Организации ранее приобретенные дочерние компании ООО «Пеликан Авто» и ООО «Пеликан Праймари» (См. Примечание 28), операция отражена как вклад в капитал в сумме 922 566 тыс.руб, из которых 10 100 тыс.руб. пришлось на вклад в уставный капитал. Активы и обязательства приобретенных дочерних компаний отражены по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Материнской организации и включены в настоящую консолидированную отчетность с даты наступления общего контроля, т. е. с даты приобретения указанных выше дочерних компаний Материнской организацией.

В течение 2016 года Организация приобретала у Материнской организации доли в дочерней организации (ЗАО «РОЛЬФ Эстейт» – 1,63%) и организации под общим контролем (ООО «РОЛЬФ Эстейт Санкт-Петербург» – долю в 28,6%), которые рассматриваются как операции с собственниками на сумму итого 1 862 178 тыс. руб.

17 Уставный капитал и распределение прибыли между участниками (продолжение)

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

В 2017 г. Организация объявила о распределении прибыли между участниками и в сумме 792 000 тыс. руб., которая была полностью выплачена (2016: объявила в сумме 1 002 051 тыс. руб. и выплатила в сумме 1 026 332 тыс.руб.). Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Организации, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в годовой бухгалтерской отчетности Организации за 2017 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 4 759 180 тыс. руб. (2016 г.: 955 768 тыс. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составил 3 795 904 тыс. руб. (2016 г.: 783 665 тыс.руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

18 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Возобновляемые кредитные линии	14 632 302	3 925 736	11 098 743
Срочные кредиты	8 985 869	17 655 417	6 355 547
Итого кредиты и займы	23 618 171	21 581 153	17 454 290
Краткосрочные займы и кредиты	(9 093 870)	(5 458 292)	(15 959 976)
Долгосрочные займы и кредиты	14 524 301	16 122 861	1 494 314

Сроки погашения по кредитам и займам представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
К погашению:			
- в течение года	9 093 870	5 458 292	15 959 976
- от 2 до 5 лет	14 524 301	16 122 861	1 494 314
Итого кредиты и займы	23 618 171	21 581 153	17 454 290

Кредиты и займы на 31 декабря 2017, 2016 и 1 января 2016 г. выражены в российских рублях. Средняя годовая процентная ставка в 2017 г. составляла 9-12% (2016 г.: 11-13%).

Кредиты и займы в форме возобновляемых кредитных линий включают краткосрочную часть в сумме 7 582 302 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 3 925 736 тыс. руб.; 1 января 2016 г.: 11 098 743 тыс.руб.). Справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой соответствует их балансовой стоимости.

Неиспользованные кредитные лимиты на 31 декабря 2017 года составляют 23 090 000 тыс. руб. (31 декабря 2016: 14 578 000 тыс. руб.; 1 января 2016: 9 135 000 тыс. руб.).

Кредиты и займы в сумме 8 491 829 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 14 171 176 тыс.руб.; 1 января 2016 г.: 8 799 646 тыс.руб.) получены под залог основных средств и запасов. См. Примечания 10 и 14.

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

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

18 Кредиты и займы (продолжение)

	Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности		
	Заемные средства	Прочие обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности (расчеты с участниками по распределению прибыли и операциям с долями)	Итого
в тысячах российских рублей			
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2016 г.	17 454 290	50 816	17 505 106
Движение денежных средств	1 730 123	(2 971 820)	(1 241 697)
Объединение бизнеса (Примечание 29)	2 408 013	-	2 408 013
Корректировки по курсовым разницам	-	83 310	83 310
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(11 273)	2 837 694	2 826 421
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2016 г.	21 581 153	-	21 581 153
Движение денежных средств	2 525 482	(792 000)	(1 733 482)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	488 464	792 000	303 536
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2017 г.	23 618 171	-	23 618 171

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Торговая кредиторская задолженность	10 973 049	6 807 188	5 219 247
Торговое финансирование	605 984	3 695 682	1 477 894
Прочая кредиторская задолженность	1 817 123	1 802 994	1 772 485
Задолженность по вознаграждению сотрудникам	1 133 242	892 839	796 642
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	14 529 398	13 198 703	9 266 268

Торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 31 160 тыс. руб. выражена в иностранной валюте, в долл. США – 80% (31 декабря 2016: 3 361 тыс. руб. в евро – 98%; 1 января 2016 г.: 6 383 тыс. руб. в евро – 100%).

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает задолженность по торговому финансированию, когда условиями поставки предусмотрена возможность отсрочки оплаты с процентной ставкой в зависимости от кредитных условий: 10.9% – 15.0% (2016: 11.0% – 36.5%).

Неиспользованные кредитные лимиты по торговому финансированию на 31 декабря 2017 года составляют 6 753 607 тыс. руб. (31 декабря 2016: 4 710 003 тыс. руб.; 1 января 2016 г.: 5 185 232 тыс. руб.).

20 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
НДС	607 171	533 147	360 490
Налог на имущество и прочие налоги	308 513	248 834	198 907
Резерв по условному налоговому расходу (Прим.29)	349 172	349 172	-
Итого задолженность по прочим налогам	1 264 856	1 131 153	559 397

21 Стоимость транспортных средств и материалов

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Покупная стоимость транспортных средств	152 059 272	123 750 012
Покупная стоимость запасных частей и прочих материалов	16 928 355	14 740 165
Бонусы поставщиков	(12 080 553)	(8 593 052)
Прочее	323 108	228 393
Итого использованное сырье и расходные материалы	157 230 182	130 125 518

22 Расходы на доставку, страхование, рекламу

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Расходы на рекламу	1 457 952	1 095 696
Хранение, таможенное оформление	212 292	216 045
Расходы на доставку	140 169	107 460
Расходы на страхование	14 403	12 413
Итого расходы на доставку, страхование, рекламу	1 824 816	1 431 614

23 Расходы на вознаграждение работникам

<i>В тысячах российских рублей</i>	Note	2017	2016
Расходы на вознаграждение сотрудникам		9 642 107	8 099 101
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	6	233 097	209 300
Итого расходы на вознаграждение работникам		9 875 204	8 308 401

В 2017 году расходы на вознаграждение работникам включали начисления по социальным и пенсионным взносам в сумме 2 001 305 тыс. руб. (2016: 1 650 295 тыс. руб.). Среднесписочная численность сотрудников Организации в 2017 составляет 7 032 (2016: 6 435).

24 Административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Расходы на ремонт и содержание	736 707	673 134
Аренда и коммунальные услуги	411 308	411 022
Материалы и канцтовары	181 282	113 086
Расходы на охрану	128 141	126 786
Юридические, бухгалтерские, консультационные и прочие услуги	112 129	67 262
Почтовые расходы	54 872	51 880
Расходы на поиск и обучение персонала	43 131	31 202
Представительские расходы	38 749	38 111
Командировочные расходы	33 660	33 520
Прочие услуги	6 861	25 065
Прочие	27 011	22 432
Итого административные расходы	1 773 851	1 593 500

25 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Невозмещаемый НДС и прочие налоги кроме налога на прибыль	224 563	309 644
Праздники и спортивные мероприятия, подарки	193 959	178 456
Банковские комиссии	186 568	178 633
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	46 208	81 595
Благотворительность	4 445	51 385
(Прибыль) / убыток от продажи основных средств и нематериальных активов, нетто	(1 171)	11 738
Прочие операционные расходы / (доходы)	4 280	(24 637)
Итого прочие операционные расходы, нетто	658 852	786 814

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Расходы по кредитам и займам	2 511 162	2 912 651
Расходы по торговому финансированию	42 148	332 825
Капитализированный процент по строительству	(12 856)	(6 136)
Итого финансовые расходы	2 540 454	3 239 340

27 Налог на прибыль

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Текущий расход по налогу на прибыль	950 943	509 355
Налог, удерживаемый по распределению внутренних дивидендов	965	1 522
Расход по отложенному налогу на прибыль	100 252	91 068
Корректировки по налогу на прибыль за прошлые периоды	2 408	(3 049)
Расход по налогу на прибыль за год	1 054 568	598 896

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Прибыль до налогообложения	4 825 786	2 544 457
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	965 157	508 891
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые доходы	(1 573)	(1 539)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	87 611	93 071
Налог, удерживаемый по распределению внутренних дивидендов	965	1 522
Недоначисление/(Переначисление) текущего или отложенного налогов в прошлые периоды	2 408	(3 049)
Расход по налогу на прибыль за год	1 054 568	598 896

В 2017 и 2016 году в расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, включались расходы на благотворительность, безвозмездно переданные товары и услуги и НДС по ним, амортизация основных средств. Обороты по отложенному налогу представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017	2016
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 1 января	(954 764)	(917 382)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(100 252)	(91 068)
Отложенный налоговый актив в результате Объединения бизнеса	-	53 686
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 31 декабря	(1 055 016)	(954 764)

27 Налог на прибыль (Продолжение)

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

	1 января 2016 года	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	Налог в результате Объединения бизнеса	31 декабря 2016 года
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков				
Убытки прошлых лет	32 785	(57 934)	136 975	111 826
Вознаграждения работников	113 513	(13 301)	8 941	109 153
Запасы	53 081	4 314	-	57 395
Прочее	26 503	(26 503)	39 200	39 200
Итого отложенные налоговые активы	225 882	(93 424)	185 116	317 574

	1 января 2016 года	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	Налог в результате Объединения бизнеса	31 декабря 2016 года
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и налоговых убытков				
Основные средства	(294 556)	21 881	(128 837)	(401 512)
Резерв по переоценке основных средств	(594 068)	26 355	-	(567 713)
Нематериальные активы	(27 912)	(15 035)	(5)	(42 952)
Проценты к уплате	(2 102)	(8 102)	(506)	(10 710)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(224 626)	(22 743)	(2 082)	(249 451)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 143 264)	2 356	(131 430)	(1 272 338)

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

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

27 Налог на прибыль (Продолжение)

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Возмещение отложенных налоговых активов			
Отложенные налоговые активы к возмещению после 12 месяцев	-	39 200	-
Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев	303 886	278 374	225 882
Итого отложенные налоговые активы	303 886	317 574	225 882
<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Урегулирование отложенных налоговых обязательств			
Отложенные налоговые обязательства к урегулированию после 12 месяцев	(1 146 374)	(1 071 111)	(943 225)
Отложенные налоговые обязательства к урегулированию в течение 12 месяцев	(212 528)	(201 227)	(200 039)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 358 902)	(1 272 338)	(1 143 264)

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

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 6 816 980 тыс. руб. (2016 г.: 3 171 490 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

28 Условные и договорные обязательства и Операционные риски

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

28 Условные и договорные обязательства и Операционные риски (продолжение)

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом. Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что у Группы нет прочих возможных обязательств, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная» (31 декабря 2016 г.: нет, 1 января 2016 г.: в сумме 322 275 тыс. руб.).

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 725 027 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 393 650 тыс. руб., 1 января 2016 г.: 86 824 тыс. руб.).

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

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

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 1 января 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Не позднее 1 года	249 242	321 229	187 320
От 1 года до 5 лет	401 128	411 514	389 694
После 5 лет	2 851 183	2 898 731	2 982 656
Итого обязательства по операционной аренде на 31 декабря	3 501 553	3 631 474	3 559 670

Соблюдение требований по ковенантам. Группа обязана выполнять требования по ковенантам, связанным с получением кредитов. Группа соблюдала эти требования в течение 2016-2017 гг. и по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. и 1 января 2016 г.

29 Объединения бизнеса

Объединения бизнеса. В феврале 2016 Материнская организация Группы получила контроль за счёт приобретения 100% доли в уставном капитале ООО «Пеликан-Авто» и ООО «Пеликан-Праймари» (направления деятельности: розничная реализация автомобилей и оказание сервисных услуг – бренды Nissan, BMW, Skoda в Москве и Московской области) посредством обмена долями с дополнительно выпущенными акциями в капитале Материнской организации, которые были переданы продавцу в качестве общей суммы переданного возмещения. Справедливая стоимость переданных долей была определена независимым оценщиком. Приобретенные дочерние организации увеличили присутствие Группы на выбранных розничных и корпоративных рынках и, как ожидается, повысят прибыльность путем повышения эффективности бизнеса за счет консолидации части административных функций и, как следствие, экономии на масштабе. В 2016 году приобретенные организации были присоединены к ООО «РОЛЬФ», операция отражена как вклад в капитал в итоговой сумме 922 566 тыс. руб. (Примечание 17).

29 Объединение бизнеса (Продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения:

	29 Февраля 2016
<i>В тысячах российских рублей</i>	
Справедливая стоимость доли Материнской организации, переданной в качестве возмещения	922 566
За вычетом компенсирующего актива	(349 172)
Итого переданное возмещение	573 394

Связанные с приобретением расходы в сумме 19 980 тыс. руб. отражены как административные расходы.

Возмещение, переданное Группой, было основано на результатах оценки, произведенной внешним оценщиком. Была произведена оценка стоимости бизнеса приобретенных организаций в целом и отдельно оценка стоимости доли Материнской организации в Группе, переданной продавцу в качестве возмещения. Группа отражает приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении организаций обязательств и условных обязательств. Эти два разных подхода могут привести к расхождениям в учете, и, как представлено в таблице ниже, признанию гудвила.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данными приобретениями:

	Соответствующая справедливая стоимость
<i>В тысячах российских рублей</i>	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	55 732
Торговая и прочая дебиторская задолженность	258 594
Запасы	1 074 363
Основные средства	2 209 444
Нематериальные активы	5 859
Отложенные налоговые активы, нетто	53 686
Прочие активы	2 361
Кредиты и займы	(2 408 013)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 350 983)
Резерв по условным расходам по налогам	(349 172)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерних организаций	(448 129)
Гудвил	1 021 523
Итого переданное возмещение	573 394
За вычетом: неденежной оплаты	(573 394)
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств приобретенных дочерних организаций	55 732
Поступление денежных средств и эквивалентов в результате приобретения	55 732

В группу основные средства в основном включены земля и здания. Их справедливая стоимость была определена профессиональными оценщиками, которые использовали рыночный подход при оценке путем сопоставления цен продаж аналогичных объектов с необходимыми корректировками, как правило, на площадь. Самый существенный фактор, влияющий на результаты оценки, это стоимость 1 метра квадратного.

Резерв по условным налоговым расходам связаны с налогом на прибыль и НДС, вероятность их возникновения оценивается как «ниже, чем высокая», и им соответствует компенсирующий актив в равной сумме (см. Примечание 15), представляющий обязательство продавца по возмещению этой суммы в случае необходимости. Таким образом, у Группы отсутствует обязательство по данному налоговому расходу в нетто величине. Этот резерв имеет срок действия, который истекает в течение трех лет с даты приобретения – в декабре 2018 г.

Гудвил в основном обусловлен прибыльностью приобретенного бизнеса и ожиданиями значительной синергии от объединяющихся операций. Для будущих периодов гудвил не будет уменьшать налогооблагаемую базу.

29 Объединение бизнеса (продолжение)

За период с даты приобретения до 31 декабря 2016 г. доля приобретенных дочерних организаций в выручке Группы составила 10 193 522 тыс. руб., а в прибыли – 25 391 тыс. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2016 г., то выручка Группы за 2016 г. составила бы 150 804 065 тыс. руб., а прибыль за 2016 г. составила бы 1 266 332 тыс. руб. Информация основана на данных управленческого учета приобретенных дочерних организаций за период до приобретения.

Информация о прочих приобретениях бизнесов под общим контролем приведена в Примечании 17.

30 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой товаров на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Финансовые активы, которые несут кредитный риск, в основном представлены Торговой дебиторской задолженностью. Группа осуществляет продажи в основном по предоплате. Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение и прочие финансовые активы (займы связанным сторонам) представляют итого максимальную сумму кредитного риска. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Информация по суммам финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, представлена в Примечаниях 13 и 15.

Депозиты Группы размещены в 1 банке (31 декабря 2016: 1 банке, 1 января 2016: в 2 банках). Денежные средства размещаются в банковских организациях с минимальным риском дефолта. Максимальный кредитный риск Группы в данном случае составляет 8 818 377 тыс. руб. (31 декабря 2016: 7 073 804 тыс. руб., 1 января 2016: 6 131 082 тыс. руб.).

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

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 15.

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

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

Валютный риск. Активы в иностранной валюте, представленные в Примечаниях 15 и 16, и Обязательства в иностранной валюте, представленные в Примечании 19, подвержены валютному риску. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В тысячах российских рублей	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Денежные фин. активы	Денежные фин. обязат.	Чистая балансовая позиция	Денежные фин. Активы	Денежные фин. обязат.	Чистая балансовая позиция
Рубли	8 804 084	(36 983 142)	(28 179 058)	7 055 983	(33 883 508)	(26 827 525)
Доллары США	11 498	(24 973)	(13 475)	15 669	(71)	15 598
Евро	2 706	(5 549)	(2 842)	1 150	(3 290)	(2 140)
Фунт стерлингов	-	(638)	(638)	-	-	-
Итого	8 818 288	(37 014 302)	(28 196 014)	7 072 802	(33 886 869)	(26 814 067)

В тысячах российских рублей	1 января 2016 года		
	Денежные фин. активы	Денежные фин. обязат.	Чистая балансовая позиция
Рубли	4 071 388	(27 441 117)	(23 369 729)
Доллары США	2 043 301	(3)	2 043 298
Евро	2 408	(6 383)	(3 975)
Итого	6 117 097	(27 447 503)	(21 330 406)

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

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

В тысячах российских рублей	Прим	Менее 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Итого
31 декабря 2017					
- Денежные средства в кассе и в банках	16	2 613 602	-	-	2 613 602
- Срочные депозиты	16	27	-	-	27
- Займы выданные	13	-	604 892	-	604 892
- Торговое финансирование	19	(605 984)	-	-	(605 984)
- Кредиты и займы полученные	18	(7 294 470)	(1 799 400)	(14 524 301)	(23 618 171)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 г.		(5 286 825)	(1 194 508)	(14 524 301)	(21 005 634)
31 декабря 2016					
- Денежные средства в кассе и в банках	16	694 537	-	-	694 537
- Срочные депозиты	16	1 400 000	-	-	1 400 000
- Прочие финансовые активы – срочные депозиты	13	387	-	-	387
- Займы выданные	13	-	504 938	-	504 938
- Торговое финансирование	19	(3 695 682)	-	-	(3 695 682)
- Кредиты и займы полученные	18	(5 458 292)	-	(16 122 861)	(21 581 153)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.		(7 059 050)	504 938	(16 122 861)	(22 676 973)
1 января 2016					
- Денежные средства в кассе и в банках	16	511 518	-	-	511 518
- Срочные депозиты	16	2 141 310	-	-	2 141 310
- Прочие финансовые активы – срочные депозиты и векселя	13	31	-	1 561	1 592
- Торговое финансирование	19	(1 477 894)	-	-	(1 477 894)
- Кредиты и займы полученные	18	(13 961 913)	(1 998 063)	(1 494 314)	(17 454 290)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 1 января 2016 г.		(12 786 948)	(1 998 063)	(1 494 753)	(16 277 764)

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

На 31 декабря 2017 г. Кредиты и займы в сумме 23 618 171 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 21 581 153 тыс. руб., 1 января 2016: 17 454 290 тыс. руб.) имеют фиксированную процентную ставку по контракту, поэтому не подвержены риску колебаний процентных ставок, но подвержены рыночному процентному риску.

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения:

		Менее года	От года до 2 лет	От 2 до 5 лет
<i>В тысячах российских рублей</i>				
	Прим.			
На 31 Декабря 2017				
Кредиты и займы		10 734 629	10 569 345	5 127 600
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	14 534 608	-	-
Итого потоки денежных средств		25 269 237	10 569 345	5 127 600
На 31 Декабря 2016				
Кредиты и займы		7 401 693	17 927 329	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	13 202 293	-	-
Итого потоки денежных средств		20 603 986	17 927 329	-
На 1 января 2016				
Кредиты и займы		16 757 297	238 300	1 519 798
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	9 266 268	-	-
Итого потоки денежных средств		26 023 565	238 300	1 519 798

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

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

В течение 2017 и 2016 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала. Эти требования изложены в кредитных соглашениях Группы,

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Показатели соотношения собственных и заемных средств Группы на 31 декабря 2017 и 2016 гг., а также 1 января 2016 г. представлены ниже:

В тысячах российских рублей	Прим.	31 Декабря 2017г.	31 Декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
Итого кредиты и займы	18	23 618 171	21 581 153	17 454 290
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств	16	(2 613 629)	(2 094 537)	(2 652 828)
Чистый Долг		21 004 542	19 486 616	14 801 462
Капитал		9 553 309	6 574 091	6 570 193
Итого долг и капитал		30 557 851	26 060 707	21 371 655
Показатель соотношения долг-капитал		68,74%	74,77%	69,26%

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

Расчет показателя за 2017 и 2016 представлен ниже:

В тысячах российских рублей	Прим.	31 Декабря 2017 года	31 Декабря 2016 года
Кредиты и займы	18	23 618 171	21 581 153
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средства	16	(2 613 629)	(2 094 537)
Чистый Долг		21 004 542	19 486 616
Скорректированная Прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA)		8 789 675	7 099 863
Показатель соотношения Чистого Долга к Скорректированной Прибыли		2.39	2.74

Сверка Скорректированной прибыли к чистой отчетной прибыли представлена ниже:

В тысячах российских рублей	2017	2016
Скорректированная Прибыль до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA)	8 789 675	7 099 863
Операционные курсовые разницы, нетто	(278)	14 857
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто	(694)	(135 096)
Финансовые расходы, нетто	(2 501 198)	(3 174 050)
Амортизация и обесценение	(1 461 719)	(1 261 117)
Расход по налогу на прибыль	(1 054 568)	(598 896)
Итого чистая прибыль	3 771 218	1 945 561

Раскрытие информации по справедливой стоимости

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Такая оценка относится ко 2му уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, существенно не отличалась от их текущей стоимости на 31 декабря 2017 и 2016 гг. и 1 января 2016 г.

31 События после окончания отчетного периода

Новые бренды и Дилерские центры. В мае 2018 года Группа открыла Дилерский центр KIA в Санкт-Петербурге (Пулково).

Кредиты и займы. В феврале 2018 Группа заключила договоры на возобновляемые кредитные линии с лимитом в сумме 1 000 000 тыс. руб. к погашению в 2019 и 2 500 000 тыс. руб. к погашению в 2020, в июне с лимитом в сумме 1 000 000 тыс. руб. и в июле с лимитом в сумме 2 000 000 тыс. руб., оба к погашению в 2021 г., все по рыночным ставкам.

В марте 2018 г. предоставленный Материнской организации займ был погашен.

В мае 2018 г. агентство Moody's подтвердило рейтинг Материнской организации Группы на уровне B1 со стабильным прогнозом.

Распределение прибыли участникам. В 2018 г. Группа объявила о распределении прибыли участникам и оплатила его в сумме 3 149 928 тыс. руб.