

ГРУППА «СОЛЛЕРС»

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 декабря 2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «Соллерс» и ее деятельности	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	23
5. Новые учетные положения	24
6. Расчеты и операции со связанными сторонами	26
7. Основные средства	27
8. Гудвил	27
9. Затраты на опытно-конструкторские разработки	28
10. Прочие нематериальные активы	29
11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	29
12. Прочие долгосрочные активы	32
13. Запасы	32
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность	32
15. Денежные средства и их эквиваленты	33
16. Акционерный капитал	35
17. Кредиты и займы	35
18. Отложенный доход	36
19. Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	36
20. Кредиторская задолженность по налогам	36
21. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	37
22. Выручка	37
23. Себестоимость реализованной продукции	37
24. Коммерческие расходы	38
25. Общие и административные расходы	38
26. Прочие операционные доходы, нетто	38
27. Финансовые расходы, нетто	39
28. Расходы по налогу на прибыль	39
29. Информация по сегментам	40
30. Управление финансовыми рисками	41
31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	48
32. Основные дочерние предприятия	49



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС»:

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «СОЛЛЕРС» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 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 на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- 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.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 267 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 0,75% от выручки Группы.
- Мы провели работу по аудиту на всех существенных предприятиях Группы, расположенных на территории Российской Федерации. Дополнительно аудиторская проверка была проведена в отношении существенных совместных предприятий Группы.
- Объем аудита покрывает 99% выручки Группы и 99% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Учет государственных субсидий
- Анализ на предмет потенциального обесценения гудвилла и внеоборотных активов

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	267 миллионов рублей
Как мы ее определили	0,75% от консолидированной выручки Группы
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности консолидированную выручку Группы, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 0,75%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Учет государственных субсидий</p> <p>В 2016 году Группа получила ряд государственных субсидий, предоставляемых в рамках подпрограммы «Автомобильная промышленность» государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности».</p> <p>Мы рассмотрели данный вопрос в связи с его существенностью для консолидированной финансовой отчетности и субъективного характера суждений в отношении даты признания субсидии.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2016 дебиторская задолженность включает задолженность по государственным субсидиям в сумме 4 182 миллиона рублей. В эту сумму входит, в том числе, дебиторская задолженность по субсидиям в</p>	<p>Мы получили и ознакомились с нормативно-правовыми актами (Постановления Правительства Российской Федерации) и заключенными в соответствии с ними договорами с Министерством промышленности и торговли.</p> <p>Мы также получили первичные документы, оформляемые в отношении запросов о предоставлении, подтверждении предоставления и оплаты субсидий, включая заявки на предоставление субсидии и платежные поручения по полученным субсидиям.</p> <p>Мы провели детальное тестирование на предмет соответствия субсидий, начисленных в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год, критериям МСФО (IAS) 20.</p>

Ключевой вопрос аудита

сумме 1 182 миллиона рублей, запрошенной после отчетной даты в отношении расходов, понесенных в 2016 году и отвечающих критериям субсидирования, установленным Постановлениями Правительства Российской Федерации.

Группа полагает, что доход от этих государственных субсидий должен быть начислен в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год в связи с тем, что обоснованная уверенность в получении субсидии получена до отчетной даты.

Анализ на предмет потенциального обесценения гудвилла и внеоборотных активов Группы

Соответствующее раскрытие представлено в Примечании (3.2) к консолидированной финансовой отчетности.

В течение 2016 года и по сегодняшний день нестабильная экономическая ситуация и нормативно-правовая среда продолжают оказывать влияние на деятельность Группы. Руководство пришло к выводу о наличии признаков обесценения внеоборотных активов и подготовило модель оценки дисконтированных денежных потоков.

Мы обратили внимание на анализ на предмет потенциального обесценения гудвилла и внеоборотных активов Группы вследствие их размера и субъективного характера суждений и допущений, которые должно использовать руководство при определении признаков и величины возможной суммы обесценения.

Произведенный расчет основан на ряде ключевых допущений, указанных в Примечании (3.2) к консолидированной финансовой отчетности Группы, включая показатели средневзвешенной стоимости капитала, объемов продаж и рентабельность по EBITDA.

Руководство также изменило подход к

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

В результате проведенных аудиторских процедур мы получили достаточные надлежащие аудиторские доказательства для подтверждения позиции Руководства, что, по состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелась обоснованная уверенность в том, что денежные средства будут получены.

Мы провели оценку системы внутренних контролей, разработанных для выявления признаков обесценения.

Мы получили понимание и провели оценку подготовленной руководством модели обесценения единицы, генерирующей денежные потоки, УАЗ, и выполнили анализ основных принципов, применяемых руководством в модели при дисконтировании денежных потоков.

Мы проверили математическую точность расчетов в прогнозной модели и оценили основные исходные данные в расчетах, таких как показатели средневзвешенной стоимости капитала и объемов продаж путем сопоставления прогнозов руководства с макроэкономическими предпосылками и нашими собственными знаниями и опытом в оценке.

Мы сосредоточили внимание на этих основных допущениях, так как индивидуально небольшие изменения могут оказать значительное влияние на оценку стоимости при существующем использовании и соответствующую итоговую сумму обесценения. На основании проведенных аудиторских процедур мы пришли к выводу, что ключевые допущения, используемые руководством, были приемлемы и уместны в рамках текущей операционной среды.

Ключевой вопрос аудита

определению генерирующей денежной единицы. В 2016 году Группа завершила внутреннюю реструктуризацию, в результате которой «УАЗ» и «ЗМЗ» с точки зрения владения, оперативного руководства, бюджетирования и контроля над деятельностью стали рассматриваться как одна генерирующая единица. По результатам проведенного тестирования обесценение гудвилла и внеоборотных активов выявлено не было.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы оценили результаты анализа чувствительности в проведенном руководством тесте на обесценение и достаточность раскрытия информации о чувствительности модели, в частности, в отношении допущений с наиболее значимым потенциальным эффектом на результат теста, например, допущения, касающиеся ставки дисконтирования, объемов продаж в денежном выражении и рентабельности по EBITDA. На основании доступных доказательств мы находим суждения руководства, использованные в модели оценки стоимости при существующем использовании, приемлемыми и дисконтированные денежные потоки соответствующими утвержденным планам. Мы разделяем мнение руководства, что дополнительного обесценения не требуется. Мы находим раскрытие в Примечании 3.2 надлежащим во всех существенных аспектах.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили, что ООО «УАЗ» является существенным компонентом в силу размеров и связанных рисков и требует проверки всей финансовой информации. Мы выбрали также ПАО «ЗМЗ», ООО «ДЦ УАЗ», ООО «ДЦ СанЙонг» и ООО «Торговый Дом СОЛЛЕРС» в качестве компонентов по отдельным строкам финансовой отчетности. Кроме того, нами был проведен ряд аудиторских процедур в отношении отдельных компаний Группы, объем деятельности которых не оказал существенного качественного или количественного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Прочая информация

Ответственность за прочую информацию несет руководство. Прочая информация включает Отчет эмитента за 1-й и 2-й квартал 2017 г. и пресс-релиз (но не включает консолидированную финансовую отчетность Группы и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения, а также Годовой отчет, который, как ожидается, будет нам предоставлен после этой даты.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Екатерина Луковкина.

АО «ТВК Аудит»

10 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация

Е. Г. Луковкина



Е. Г. Луковкина, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000264),
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «СОЛЛЕРС»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 4 октября
2002 г. за № 1023501244524

123317, Москва, ул. Тестовская, 10

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс 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)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

Группа «Соллерс»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года

(В миллионах российских рублей)

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

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		На	На	На	На
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы					
Основные средства	7	11 154	10 477	184	144
Гудвил	8	1 484	1 484	24	20
Затраты на опытно-конструкторские разработки	9	1 481	616	24	9
Прочие нематериальные активы	10	288	192	5	3
Отложенные активы по налогу на прибыль	28	779	754	13	10
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	11	1 914	1 203	31	16
Финансовые инструменты	11	7 881	9 200	130	126
Прочие финансовые активы		34	33	1	-
Прочие долгосрочные активы	12	43	105	1	1
Итого долгосрочные активы		25 058	24 064	413	329
Краткосрочные активы					
Запасы	13	4 964	3 982	82	55
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	8 843	5 607	146	77
Прочие краткосрочные активы		2	4	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	2 336	711	38	10
Итого краткосрочные активы		16 145	10 304	266	142
ИТОГО АКТИВЫ		41 203	34 368	679	471
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Капитал					
Акционерный капитал	16	530	530	9	7
Эмиссионный доход	16	4 538	4 538	75	62
Дополнительно оплаченный капитал	16	1 438	1 438	24	20
Нераспределенная прибыль		11 018	9 416	181	129
Капитал, относимый на собственников		17 524	15 922	289	218
Предприятия		17 524	15 922	289	218
Неконтролирующая доля	32	454	455	7	6
Итого капитал		17 978	16 377	296	224
Обязательства					
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	17	3 420	3 868	56	53
Отложенные налоговые обязательства	28	1 130	1 107	19	15
Отложенный доход	18	518	-	9	-
Прочие долгосрочные обязательства		-	1	-	-
Итого долгосрочные обязательства		5 068	4 976	84	68
Краткосрочные обязательства					
Торговая кредиторская задолженность		8 181	6 062	135	83
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	19	2 338	1 723	39	24
Кредиторская задолженность по налогам	20	3 232	2 071	53	28
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	21	750	773	12	11
Краткосрочные кредиты и займы	17	3 656	2 386	60	33
Итого краткосрочные обязательства		18 157	13 015	299	179
Итого обязательства		23 225	17 991	383	247
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		41 203	34 368	679	471

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 10 апреля 2017 года

Генеральный директор

В. А. Швецов

Первый заместитель
генерального директора
Н. А. Соболев

Примечания на стр. с 6 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Соллерс»

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года**

(В миллионах российских рублей)

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

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Выручка	22	35 621	38 349	531	629
Себестоимость реализованной продукции	23	(28 351)	(30 372)	(423)	(498)
Валовая прибыль		7 270	7 977	108	131
Коммерческие расходы	24	(2 300)	(1 913)	(34)	(31)
Общие и административные расходы	25	(2 777)	(3 358)	(41)	(55)
Прочие операционные доходы, нетто	26	76	311	1	5
Операционная прибыль		2 269	3 017	34	50
Финансовые расходы, нетто	27	(239)	(1 135)	(3)	(19)
Признание финансовых инструментов	11	(1 319)	9 200	(20)	151
Доля в результате обесцененного совместного предприятия, включая убыток от обесценения	11	-	(6 973)	-	(114)
Доля в результате совместных и ассоциированных предприятий	11	1 026	(486)	15	(8)
Прибыль до налогообложения		1 737	3 623	26	60
Расходы по налогу на прибыль	28	(136)	(510)	(2)	(8)
Прибыль за год		1 601	3 113	24	52
Итого совокупный доход за год		1 601	3 113	24	52
Прибыль, относимая на:					
Собственников Предприятия		1 602	3 132	24	52
Неконтролирующую долю	32	(1)	(19)	-	-
Прибыль за год		1 601	3 113	24	52
Итого совокупный доход, относимый на:					
Собственников Предприятия		1 602	3 132	24	52
Неконтролирующую долю		(1)	(19)	-	-
Итого совокупный доход за год		1 601	3 113	24	52
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – базовое		34 270	34 270	34 270	34 270
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – разводненное		34 270	34 270	34 270	34 270
Прибыль/(убыток) на акцию (в руб. и долл. США) – базовая		46,71	91,39	0,70	1,52
Прибыль/(убыток) на акцию (в руб. и долл. США) – разводненная		46,71	91,39	0,70	1,52

За исключением вышеуказанного, в 2016 году у Группы отсутствуют какие-либо статьи, подлежащие отражению в составе прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе (2015 год: статьи отсутствуют).

Группа «Соллерс»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года**

(В миллионах российских рублей)

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

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности					
Прибыль до налогообложения		1 737	3 623	26	60
С корректировкой на:					
Амортизацию основных средств		866	950	13	16
Амортизацию нематериальных активов		215	191	3	3
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности		(44)	90	(1)	2
Резерв по запасам	13	(40)	(170)	(1)	(3)
Резерв по расчетам с персоналом и гарантийный резерв		(33)	171	-	3
Изменение прочих резервов		(41)	259	(1)	4
Убыток от выбытия прочих долгосрочных активов		43	9	1	-
Прибыль от продажи доли в совместном предприятии	11	-	(517)	-	(8)
Чистая (прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(120)	15	(2)	-
Убыток от выбытия инвестиций		-	16	-	-
Переоценка/признание финансовых инструментов	11	1 319	(9 200)	20	(151)
Доля в результате обесцененного совместного предприятия, включая убыток от обесценения	11	-	6 973	-	114
Доля в результате совместных и ассоциированных предприятий	11	(1 026)	486	(15)	8
Финансовые расходы, нетто		655	1 058	10	17
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		3 531	3 954	53	65
(Увеличение)/уменьшение запасов		(906)	1 872	(14)	31
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 156)	575	(47)	9
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности		2 987	(4 553)	45	(75)
Увеличение задолженности по налогам		1 120	128	17	2
Денежные средства от операционной деятельности		3 576	1 976	54	32
Налог на прибыль уплаченный		(172)	(734)	(3)	(12)
Проценты уплаченные		(946)	(1 287)	(14)	(21)
Чистая сумма денежных средств полученных от / (использованных в) операционной деятельности		2 458	(45)	37	(1)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:					
Приобретение основных средств		(1 570)	(1 306)	(23)	(21)
Поступления от продажи основных средств и авансов полученных		275	190	4	3
Затраты на опытно-конструкторские разработки	9	(981)	(270)	(15)	(4)
Приобретение прочих долгосрочных активов		(241)	(157)	(4)	(3)
Поступления от продажи доли в совместном предприятии	11	-	1 350	-	22
Дивиденды, полученные от участия в совместном предприятии		325	271	5	4
Субсидии на опытно-конструкторские разработки		518	-	8	-
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств		-	(16)	-	-
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от инвестиционной деятельности		(1 674)	62	(25)	1

Примечания на стр. с 6 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Соллерс»**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года (продолжение)***(В миллионах российских рублей)**(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)*

	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
	Год,		Год,	
	закончившийся 31 декабря		закончившийся 31 декабря	
Прим.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Потоки денежных средств от финансовой деятельности				
	16 534	17 751	247	291
Поступление кредитов и займов	(15 693)	(23 342)	(234)	(383)
Погашение кредитов и займов	-	(3)	-	-
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	-	(196)	-	(3)
Изменение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	(196)	-	(3)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности	841	(5 790)	13	(95)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов				
	1 625	(5 773)	25	(95)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	-	-	3	(10)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	711	6 484	10	115
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 336	711	38	10

Примечания на стр. с 6 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Соллерс»**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

(В миллионах российских рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого приходится на акционеров Группы	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 г.		530	4 538	1 438	5 862	12 368	1 092	13 460
Прибыль за год		-	-	-	3 132	3 132	(19)	3 113
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год		-	-	-	3 132	3 132	(19)	3 113
Изменение доли участия в дочернем предприятии	32	-	-	-	312	312	(312)	-
Приобретение неконтролирующей доли в дочернем предприятии	32	-	-	-	110	110	(306)	(196)
Остаток на 31 декабря 2015 г.		530	4 538	1 438	9 416	15 922	455	16 377
Прибыль за год		-	-	-	1 602	1 602	(1)	1 601
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 год		-	-	-	1 602	1 602	(1)	1 601
Остаток на 31 декабря 2016 г.		530	4 538	1 438	11 018	17 524	454	17 978

Примечания на стр. с 6 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ПАО «Соллерс», ранее называвшегося ОАО «Северсталь-авто» (далее – «Предприятие»), и его дочерних предприятий (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Группа была переименована в «Соллерс» в 2008 году.

31 июля 2015 года ОАО «Соллерс» было переименовано в ПАО «Соллерс». Смена организационно-правовой формы отражена в новой редакции Устава, утвержденной общим годовым собранием акционеров. Наименование было изменено в целях приведения его в соответствие с положениями четвертой главы Гражданского кодекса Российской Федерации.

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

Непосредственным материнским предприятием Группы является ООО «ЭРФИКС». Стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой, является Вадим Швецов, основной акционер Предприятия.

Акции Предприятия зарегистрированы на ММВБ-РТС.

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

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

В 2011 году Группа учредила совместное предприятие с компанией Ford Motor Company, производственные активы которого расположены в г. Всеволожск в Ленинградской области, Набережных Челнах и Елабуге в Республике Татарстан. Совместное предприятие «Форд-Соллерс» предназначено для эксклюзивного производства и дистрибуции автомобилей марки Форд в России.

В конце 2011 года Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd во Владивостоке. Производство автомобилей марки Toyota началось в феврале 2013 года. В июне 2015 года проект завершен в запланированные сроки.

Во втором полугодии 2012 года Группа завершила учреждение совместного предприятия с Mazda Motor Corporation во Владивостоке для производства внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda. Совместное предприятие «Мазда-Соллерс» начало производство внедорожников марки Mazda в сентябре 2012 года, а легковых автомобилей этой марки – в апреле 2013 года.

В 2016 году Группа продолжала эксклюзивную дистрибуцию внедорожников SsangYong.

В августе 2012 г. Группа продала 16% долей участия в совместном предприятии «Соллерс-Исузу» и отразила оставшуюся сумму инвестиций как совместное предприятие с соотношением долей 50%: 50%. Производство малотоннажных грузовиков СП «Соллерс-Исузу» расположено в Ульяновске. В декабре 2015 года Группа продала 50% долей участия в совместном предприятии «Соллерс-Исузу» и отразила выбытие инвестиции в совместное предприятие.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Генеральным директором и Первым заместителем генерального директора 10 апреля 2017 года.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 31). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) с использованием принципа оценки по фактическим затратам за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости, а также переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. Примечание 4 «Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений»). Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

2.1 Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («млн. руб.»).

2.2 Дополнительная информация

Показатели прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, выраженные в рублях, пересчитывались в доллары США исключительно арифметически по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2016 года, составлявшему 60,6569 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2015 года: 72,8827 руб. за 1 доллар США). Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о движении денежных средств были пересчитаны с использованием среднего обменного курса за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составлявшего 67,0349 руб. за 1 долл. США (2015 год: 60,9579 руб. за 1 доллар США). Суммы в долларах США представлены исключительно для удобства пользования и не должны рассматриваться как свидетельство того, что суммы в российских рублях были или могли быть переведены в доллары США по данному курсу, или что суммы в долларах США достоверно отражают финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

2.3 Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, 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 другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, 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 реальных 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 предприятия 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 предприятия, 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.

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

2.3 Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, 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 приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Предприятие не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

2.4 Приобретение и продажа неконтролирующих долей

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

2.5 Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

2.6 Ассоциированные и совместные предприятия

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных предприятий.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Совместные предприятия – это предприятия, над экономической деятельностью которых Группа осуществляет совместный контроль согласно договорным положениям. Когда совместное предприятие создается через утрату контроля над дочерним предприятием, первоначальная балансовая стоимость отражается по справедливой стоимости. Впоследствии такие предприятия учитываются по методу долевого участия. Доля в результатах совместных предприятий признается в консолидированной финансовой отчетности с момента начала осуществления совместного контроля по дату его прекращения.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой, ее ассоциированными и совместным предприятиями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных и совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

2.7 Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий

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

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

2.8 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 операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена 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.

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

2.8 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Методы 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 котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов 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). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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 сотрудников, 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 ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – 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 ставка процента 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 ставки процента.

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

2.9 Классификация финансовых активов

Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются как отдельные производные инструменты, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих прибылей и убытков с использованием иных методов; или (б) у правление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и анализируется старшим руководящим персоналом Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых инвестиций.

Торговые инвестиции, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые инвестиции, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев. Группа может перенести производный финансовый актив, предназначенный для торговли, из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

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 инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

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

2.10 Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

2.11 Первоначальное признание финансовых инструментов

Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором 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 предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Группа использует метод оценки на основе дисконтированных денежных потоков для определения справедливой стоимости опционов и облигаций, которые не обращаются на активном рынке. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть разницы. Такие разницы амортизируются линейным способом в течение срока обращения опционов и облигаций.

2.12 Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, 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.

2.13 Оценка инвестиций

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует инвестиции в составе имеющихся в наличии для продажи на дату их приобретения. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

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

2.13 Оценка инвестиций (продолжение)

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их себестоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

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

Торговые инвестиции. Торговые инвестиции учитываются по справедливой стоимости. Проценты по торговым инвестициям, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента, отражаются в консолидированной прибыли или убытке за год как финансовые доходы. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов в составе прочих операционных доходов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов, и вероятность их поступления является высокой. Прочие элементы изменения справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка за год как прибыли за вычетом убытков по торговым инвестициям в периоде, в котором они возникают.

Встроенные производные инструменты. Валютные форвардные контракты, встроенные в договоры купли-продажи, выделяются из этих договоров и учитываются отдельно, если только договор не выражен в функциональной валюте одной из основных сторон договора или в валюте, которая обычно используется в экономической среде страны, где осуществляется сделка, например, в долларах США или евро для договоров в Российской Федерации.

2.14 Основные средства

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

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

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

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**2.15 Амортизация основных средств**

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

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

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

2.16 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 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.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

2.17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

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

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

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

2.18 Вознаграждение, основанное на акциях

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

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

2.19 Гудвил

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

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

2.20 Прочие нематериальные активы

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

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

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

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

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

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

2.21 Запасы

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

2.22 Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

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

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

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

2.23 Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

2.24 Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

2.25 Предоплата

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

2.26 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.27 Акционерный капитал

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

2.28 Выкупленные собственные акции

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

2.29 Дивиденды

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

2.30 Налог на добавленную стоимость

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

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

2.31 Кредиты и займы

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

2.32 Государственные субсидии и финансирование

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

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

В рамках государственной программы обновления автопарка с 2014 года субсидиями компенсируется часть производственных и управленческих затрат (Примечания 23 и 25).

Группа получает субсидии в рамках программ обновления автомобильного парка и поддержки экспорта (Примечания 18, 23 и 25).

2.33 Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

2.34 Резервы по обязательствам и платежам

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

2.35 Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

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

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

2.35 Пересчет иностранных валют (продолжение)

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 60,6569 руб. за 1 долл. США, 63,8111 руб. за 1 евро, 50,4400 руб. за 1 000 вон Республики Корея и 87,2824 руб. за 10 китайских юаней (2015 год: 72,8827 руб. за 1 долл. США, 79,6972 руб. за 1 евро, 62,1728 руб. за 1 000 вон Республики Корея и 11,2298 руб. за 10 китайских юаней). Официальный средний обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов, составлял 67,0349 руб. за 1 долл. США (2015 год: 60,9579 руб. за 1 долл. США).

2.36 Признание выручки

Выручка от продажи автомашин, двигателей и автомобильных комплектующих признается на момент перехода основных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Группа обычно удерживает у себя документ, подтверждающий право собственности на автомобиль (ПТС), до получения денежных средств от дилера, однако при этом считает, что передача практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности, происходит в момент отгрузки.

В случаях, когда дилер не может погасить свою задолженность перед Группой, производится оценка в отношении автомобилей, возвращаемых Группе после окончания отчетного периода. В таких случаях соответствующие суммы выручки, прибыли и торговой дебиторской задолженности сторнируются в течение периода, а автомобили включаются в состав запасов по состоянию на конец периода.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны. Выручка отражается за вычетом НДС, акцизов, скидок и других бонусов, выплачиваемых дилерам.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг. Проценты к получению признаются в зависимости от срока финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

2.37 Затраты на опытно-конструкторские разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новых и модернизированных продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезного использования амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок, в среднем в течение 10 лет.

2.38 Вознаграждения работникам

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

Расходы на оплату труда включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 1 815 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: 1 675 руб.).

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

2.39 Прибыль на акцию

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

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

2.40 Взаимозачет

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

2.41 Отчетность по сегментам

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

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

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

3.1 Оставшийся срок полезного использования основных средств

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

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

3.2 Обесценение активов (включая гудвил)

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

При оценке признаков возможного обесценения внеоборотных активов Группы (включая основные средства, нематериальные активы и гудвил) или при тестировании их на обесценение на 31 декабря 2016 года руководство использовало ряд допущений.

В 2016 году на российском автомобильном рынке наблюдался продолжающийся спад спроса на автомобили, снижение рынка составило 11% по сравнению с продажами 2015 года. Общий объем российского рынка автомобилей составил 1,4 млн. единиц.

Отмеченный спад продаж был вызван преимущественно макроэкономическими факторами, такими как общий спад экономики, снижение реальных располагаемых доходов населения на фоне более существенного роста стоимости автомобилей.

В 2016 году Группе, несмотря на сложную макроэкономическую ситуацию, удалось увеличить розничные объемы продаж бренда УАЗ на российском рынке.

Группа имеет значительное преимущество перед целым рядом конкурентов, а именно, высокий уровень локализации производства и ограниченное количество иностранных поставщиков. Это позволяет Группе выгодно относительно других брендов позиционировать по цене свою продукцию. Кроме того, развитие бренда, модификация модельного ряда, увеличение объема экспорта, а также репозиционирование крупных брендов-конкурентов позволяет увеличить Группе свою долю на автомобильном рынке.

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

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

Потоки денежных средств, ожидаемых к получению более чем через пять лет, экстраполируются с использованием предполагаемых темпов роста, составляющих 3% (31 декабря 2015 года: 3% для обеих ГЕ). Эти темпы роста не превышают средний долгосрочный показатель темпов роста для автомобильной промышленности, т. е. сферы, в которой функционирует ГЕ. Используемая ставка дисконтирования до уплаты налогов – 17% (31 декабря 2015 года: 17% для обеих ГЕ) отражает специфические риски, присущие генерирующей единице.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ УАЗ зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех прочих допущений без изменения снижение доходов на 15% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 878 руб.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ УАЗ зависит от применяемой ставки дисконтирования. При сохранении всех прочих допущений без изменения увеличение ставки дисконтирования на 3% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 318 руб.

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

3.3 Налоговое законодательство и признание отложенного налога на прибыль

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. Соответствующая учетная политика требует использования оценок и предположений, как далее подробно раскрыто в Примечании 31.

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, которое ожидается в будущие периоды, руководство использует суждения и оценки, основанные на данных о налогооблагаемой прибыли, полученной за последние три года; вероятность оспаривания вычета расходов; срок использования налоговых убытков и ожидания в отношении будущей налогооблагаемой прибыли, которые считаются обоснованными в существующих обстоятельствах. Более подробная информация об отложенных налоговых активах, признанных по состоянию на 31 декабря 2016 года, изложена в Примечании 28. Остаток составляет 604 руб. (2015 год: 472 руб.). Руководство ожидает, что эти убытки будут использованы в течение последующих нескольких лет, исходя из имеющихся прогнозов по прибыли.

3.4 Признание выручки

Выручка Группы за 2016 год включает 4 497 руб. миллиарда (2015 г.: 1 969 руб.) продаж контрагенту, условием поставки которому является в том числе агентское соглашение на дальнейшую перепродажу данных автомобилей со сроком окончания обязательств по агентскому соглашению в 2018 году. Агентское соглашение содержит параграф делькредере, который предполагает обратный выкуп автомобиля у контрагента при наступлении некоторых событий. Группа провела анализ контракта по продаже и агентскому соглашению и пришла к выводу, что существенные риски и выгоды по данным контрактам перешли к контрагенту и участие в данном активе после продажи отсутствует.

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

5. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. [Пояснение: В приложении G представлена более подробная версия этого примечания, которая должна применяться к более сложным по структуре организациям в случае, если влияние изменений стандартов может быть существенным.]

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (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.
- 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 долевой инструмент 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.

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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

5. Новые учетные положения (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. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее 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 прибылях и убытках. 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.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- 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).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- 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).
- 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).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 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).
- 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).

5. Новые учетные положения (продолжение)

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

6.1 Расчеты и операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года включают следующие статьи:

Остатки по расчетам

Характер взаимоотношений	Совет директоров	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
На 31 декабря 2016 г.				
Дебиторская задолженность	-	229	17	246
Торговая и прочая кредиторская задолженность	437	348	3	788
На 31 декабря 2015 г.				
Дебиторская задолженность	-	19	24	43
Торговая и прочая кредиторская задолженность	583	217	5	805

Операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, включают следующее:

Операции

Характер взаимоотношений	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих, услуг	-	17	338	355
Закупки, за минусом скидок полученных	-	2 032	49	2 081
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих, услуг	-	323	280	603
Закупки, за минусом скидок полученных	-	1 793	(63)	1 730

6.2 Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение, выплачиваемое 9 основным руководителям (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 9 человек) за их участие, периодическое или на постоянной основе, в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности. Каждому директору выплачивается вознаграждение за эту работу, а также возмещаются обоснованные расходы, понесенные в связи с выполнением должностных обязанностей в этом качестве. Какие-либо дополнительные вознаграждения, льготы или компенсации за работу не выплачиваются.

Общая сумма выплаченного старшему руководящему персоналу вознаграждения, отраженная в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила:

- краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 1 001 руб., включая отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги в сумме 133 руб. (2015 год: 965 руб., включая отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги в сумме 129 руб.).

7. Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2015 г.	6 008	8 771	2 840	912	18 531
Поступления	-	-	-	1 994	1 994
Выбытия	(28)	(214)	(68)	(12)	(322)
Перенос между категориями	748	726	288	(1 762)	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.	6 728	9 283	3 060	1 132	20 203
Поступления	-	-	-	1 734	1 734
Выбытия	(111)	(134)	(210)	(40)	(495)
Перенос между категориями	270	704	997	(1 971)	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	6 887	9 853	3 847	855	21 442
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2015 г.	(2 163)	(4 689)	(2 077)	-	(8 929)
Начисленная амортизация за год	(185)	(518)	(256)	-	(959)
Выбытия	10	99	53	-	162
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(2 338)	(5 108)	(2 280)	-	(9 726)
Начисленная амортизация за год	(146)	(420)	(334)	-	(900)
Выбытия	63	39	236	-	338
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(2 421)	(5 489)	(2 378)	-	(10 288)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2015 г.	4 390	4 175	780	1 132	10 477
Остаток на 31 декабря 2016 г.	4 466	4 364	1 469	855	11 154

На 31 декабря 2016 года банковские кредиты были обеспечены земельными участками, зданиями, машинами и оборудованием. Стоимость данных объектов основных средств, включенная в вышеуказанные суммы, составляет 2 848 руб. (31 декабря 2015 года: 2 977 руб.). См. Примечание 17.

На 31 декабря 2016 года незавершенное строительство в основном представляет собой оборудование. По завершении работ активы переводятся в состав машин и оборудования. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа капитализировала затраты по займам в размере 49 руб. (2015 год: 53 руб.) в составе стоимости соответствующих квалифицируемых активов (Примечание 2.14). Годовая ставка капитализации составила 12,8% (2015 год: 8,9%).

В собственности Группы находится земля, на которой расположены заводы и здания, представляющие собой основные производственные мощности Группы. На 31 декабря 2016 года стоимость земельных участков составляла 625 руб. (2015 год: 633 руб.).

8. Гудвил

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

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

8. Гудвил (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ГЕ УАЗ	1 484	1 207
ГЕ ЗМЗ	-	277
Итого гудвил	1 484	1 484

Тесты на предмет обесценения гудвила

Руководство провело тестирование гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2016 года. Подробная информация о тестировании на обесценение приведена в Примечании 3.2.

В результате оценки, выполненной руководством, по состоянию на 31 декабря 2016 года не был выявлен убыток от обесценения (31 декабря 2015 года: ноль).

9. Затраты на опытно-конструкторские разработки

По результатам оценки будущих экономических выгод каждого отдельного проекта для Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, затраты на опытно-конструкторские разработки не списывались (31 декабря 2015 года: 0 руб.).

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	2 025	1 755
Поступления	980	270
Списания	-	-
Остаток на конец года	3 005	2 025
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(1 409)	(1 321)
Амортизационные отчисления	(115)	(88)
Списания	-	-
Остаток на конец года	(1 524)	(1 409)
Остаточная стоимость		
Остаток на конец года	1 481	616

Затраты на разработки включают следующее

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Разработка новой модели внедорожника (УАЗ Патриот)	699	345
Разработка двигателя экологического класса «Евро-4» для автомобиля УАЗ	11	23
Разработка новой модели легких коммерческих автомобилей (УАЗ-2360)	122	27
Модернизация комплектующих для некоторых автомобилей	3	22
Усовершенствование автомобилей и двигателей до уровня соответствия требованиям Евро-4	-	32
Разработка нового семейства автомобилей	471	-
Прочее	175	167
Итого затраты на конструкторские разработки	1 481	616

10. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы в основном включают эксклюзивные лицензии, предоставленные на срок от 4 до 10 лет:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	691	640
Поступления	201	156
Выбытия	(13)	(105)
Остаток на конец года	879	691
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(499)	(491)
Амортизационные отчисления	(100)	(103)
Выбытия	8	95
Остаток на конец года	(591)	(499)
Остаточная стоимость		
Остаток на конец года	288	192

11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия представлены следующими активами:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
СП «Мазда-Соллерс»	1 118	245
СП «Соллерс-Буссан»	346	464
СП «Соллерс-Финанс»	450	494
Итого	1 914	1 203

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 203	9 756
Доля в (убытках)/прибыли совместных предприятий	1 026	(486)
Доля в результате обесцененного совместного предприятия, включая убыток от обесценения	-	(6 973)
Нереализованная прибыль от продаж совместному предприятию	10	10
Выбытие инвестиции в совместное предприятие/ассоциированную компанию	-	(833)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(325)	(271)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 914	1 203

СП «Соллерс-Финанс»

В ноябре 2010 года Группа учредила совместное предприятие вместе с банком в целях развития лизинговых услуг и внесла в совместное предприятие вклад в форме ранее полностью принадлежавшего ей дочернего предприятия ООО «Соллерс-Финанс». В 2016 году от СП «Соллерс-Финанс» были получены дивиденды в сумме 175 руб. (в 2015 году: 71 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года у СП «Соллерс-Финанс» имелись договорные обязательства по капиталовложениям в предметы лизинга на общую сумму 155 руб. (2015 год: 42 руб.).

11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)

СП «Соллерс-Исузу»

В 2012 году Группа реализовала 16% акций ЗАО «Соллерс-Исузу» партнеру по СП, снизив долю своего участия до 50%.

В 2013 году совместное предприятие выпустило дополнительные акции. В декабре 2013 года Группа оплатила свой дополнительный вклад в размере 100 руб. Процент владения Группой СП не изменился и составил 50%.

В декабре 2015 года Группа продала 50% акций ЗАО «Соллерс-Исузу» партнеру по СП за 1 350 руб.

СП «Мазда-Соллерс»

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

В течение 2015 и 2014 годов Группой была заложена своя доля в ООО «ДЦ СанЙонг» в качестве обеспечения по кредитной линии на пополнение оборотного капитала для бизнеса «СанЙонг» СП «Мазда-Соллерс».

В 2015 году Группа прекратила производство автомобилей SsangYong на мощностях СП Мазда-Соллерс.

В сентябре 2016 СП «Мазда-Соллерс» подписало специальный инвестиционный контракт с Министерством промышленности и торговли Российской Федерации. В рамках подписанного контракта СП «Мазда-Соллерс» приняло на себя обязательства создать новые мощности по производству двигателей с объемом инвестиций 2 000 руб.

СП «Соллерс-Буссан»

К концу 2011 года Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd с соотношением долей 50%:50% во Владивостоке, где производились автомобили марки Toyota до завершения проекта в июне 2015 года.

По состоянию на дату утверждения данной отчетности руководство Группы рассматривает альтернативные пути использования производственных активов СП «Соллерс-Буссан».

Руководством проведена оценка возмещаемости текущей балансовой стоимости инвестиции в СП «Соллерс-Буссан». По состоянию на 31 декабря 2016 года убыток от обесценения не образуется (31 декабря 2015 года: 0 руб.).

В 2016 году от СП «Соллерс-Буссан» были получены дивиденды в сумме 150 руб. (в 2015 году: 200 руб.).

СП «Форд-Соллерс»

В феврале 2011 года Группа объявила о прекращении отношений с FIAT SPA и подписании Протокола о намерениях с компанией Ford Motor Company в целях создания нового совместного предприятия на территории России. В мае 2011 года «Соллерс» и Ford подписали Соглашение о создании совместного предприятия для производства и реализации автомобилей Ford в Российской Федерации.

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

11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)**СП «Форд-Соллерс» (продолжение)**

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

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

Финансовый инструмент, признанный в результате полученного права продажи доли в СП по справедливой стоимости признан в составе внеоборотных активов в сумме 7 881 руб. на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: 9 200 руб.). Оценка дериватива проводилась с использованием метода Монте-Карло, включающего в себя оценку подлежащего актива, ожидаемый срок и стоимость исполнения права выкупа, оценку волатильности рыночной стоимости актива и кредитного риска сторон соглашения, а также допущения по безрисковой ставке. Финансовый инструмент отражается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год в том периоде, в котором они возникли, и относятся к результатам оценки справедливой стоимости третьего уровня.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у СП «Форд-Соллерс» имелись договорные обязательства по капиталовложениям в основные средства на общую сумму 1 772 руб. (2015 год: 3 667 руб.) и обязательства по операционной аренде на сумму 559 руб. (2015 год: 224 руб.).

Финансирование для совместных предприятий «Мазда-Соллерс» и «Форд-Соллерс» было согласовано и получено от Внешэкономбанка (далее «ВЭБ»). Кредиты обеспечены основными средствами совместных предприятий. Кроме того, Группа вместе с соинвесторами Mazda Motor Co и Ford, соответственно, передала в залог ВЭБ 100% доли участия в совместных предприятиях.

См. Примечание 31 в отношении условных обязательств СП.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Мазда-Соллерс», «Соллерс-Буссан» и «Соллерс-Финанс» (2015 год: Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Мазда-Соллерс», «Соллерс-Буссан» и «Соллерс-Финанс»). Обобщенная информация о финансовых показателях совместных предприятий, включая полные общие суммы активов, обязательств, выручки и прибыли/ (убытков), представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Операционная прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)
Совместные предприятия:					
Итого на 31 декабря 2016 г.	12 193	8 112	27 000	2 485	2 051
СП «Мазда-Соллерс»	8 465	5 897	26 355	2 070	1 725
СП «Соллерс-Буссан»	749	57	-	64	63
СП «Соллерс-Финанс»	2 979	2 158	645	351	263
Итого на 31 декабря 2015 г.	9 904	7 224	39 804	(275)	(971)
СП «Мазда-Соллерс»	7 146	6 303	21 958	(1 537)	(1 560)
СП «Соллерс-Исузу»	-	-	4 267	92	(407)
СП «Соллерс-Буссан»	986	57	13 016	880	764
СП «Соллерс-Финанс»	1 772	864	563	290	232

12. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы на незавершенное строительство и оборудование	43	102
Прочие долгосрочные активы	-	3
Итого прочие долгосрочные активы	43	105

13. Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и материалы	2 709	2 427
За вычетом резерва	(52)	(43)
Итого сырье и материалы	2 657	2 384
Незавершенное производство	858	587
За вычетом резерва	-	-
Итого незавершенное производство	858	587
Готовая продукция	1 675	1 286
За вычетом резерва	(226)	(275)
Итого готовая продукция	1 449	1 011
Итого	4 964	3 982

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года запасов в залоге не было.

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	3 097	1 501
За вычетом резерва под обесценение	(56)	(122)
Итого торговая дебиторская задолженность	3 041	1 379
Прочая дебиторская задолженность, включая субсидии к получению	4 360	2 930
За вычетом резерва под обесценение	(35)	(12)
Итого прочая дебиторская задолженность	4 325	2 918
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	281	475
За вычетом резерва под обесценение	(1)	(5)
Итого авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	280	470
Предоплата по налогам	405	337
НДС к возмещению, нетто	785	498
Прочая предоплата	7	5
Итого	8 843	5 607

Предоплата по налогам включает в себя предоплату по налогу на прибыль в сумме 390 руб. (31 декабря 2015: 314 руб.).

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Российские рубли	2 955	1 378
Китайские юани	85	-
Доллары США	1	1
Итого	3 041	1 379

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества остатков торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Текущая и без признаков обесценения – риск связан с</i>		
- Группой 1 – крупные корпоративные клиенты	2 252	464
- Группой 2 – дилеры	404	218
- Группой 3 – прочие клиенты	358	627
Итого текущая и необесцененная задолженность	3 014	1 309
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	13	21
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	14	15
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	8
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	23
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	3
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	27	70
<i>Обесцененная в индивидуальном порядке задолженность (полная сумма)</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	5
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	9	4
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	1	48
- с задержкой платежа свыше 360 дней	46	65
Итого обесцененная в индивидуальном порядке задолженность	56	122
За вычетом резерва под обесценение	(56)	(122)
Итого	3 041	1 379

Группа удерживает ПТС (паспорт транспортного средства, подтверждающий право собственности на транспортное средство) в качестве залога, когда прочие документы передаются дилеру при продаже. Руководство полагает, что данная мера служит обеспечением торговой дебиторской задолженности в Группе 2 и Группе 3. Справедливая стоимость обеспечения просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 27 руб. (31 декабря 2015 года: 70 руб.), а справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененной дебиторской задолженности составила 56 руб. (31 декабря 2015 года: 122 руб.).

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Торговая дебиторская задол- женность	Прочая финансовая дебиторская задол- женность	Авансы постав- щикам	Торговая дебиторская задол- женность	Прочая финансовая дебиторская задол- женность	Авансы постав- щикам
Резерв под обесценение на начало года	122	12	5	113	61	3
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(34)	(3)	-	-	(46)	(1)
Резерв под обесценение в течение года	(32)	26	(4)	9	(3)	3
Резерв под обесценение на конец года	56	35	1	122	12	5

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	266	197
Денежные средства на депозитах	2 070	514
Итого	2 336	711

15. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

	1%-3%	6%	7%	9%	Не приносящие процентного дохода	Итого
На 31 декабря 2016 г.						
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	2	-	-	-	264	266
Денежные средства на депозитах	-	1 899	150	21	-	2 070
Итого	2	1 899	150	21	264	2 336

	1%-3%	3%-4%	7%-9%	10%-11%	Не приносящие процентного дохода	Итого
На 31 декабря 2015 г.						
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	19	-	-	-	178	197
Денежные средства на депозитах	-	63	42	409	-	514
Итого	19	63	42	409	178	711

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

Валюта	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллары США	2	58
Итого	2	58

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в 10 ведущих российских банках. В таблице ниже представлены кредитные рейтинги банков, в которых были размещены счета Группы, по состоянию на конец года:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Рейтинг по данным агентства Fitch</i>		
- AAA (rus)	-	183
<i>Рейтинг по данным агентства Moody's</i>		
- Baa1.ru	-	38
- Aa1.ru	-	31
<i>Рейтинг по данным агентства S&P</i>		
- ru AA	-	1
- ru AA+	1 735	427
- ru AA-	-	29
<i>Прочее</i>		
- Без рейтинга	601	2
Итого	2 336	711

16. Акционерный капитал

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

	Количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал
На 31 декабря 2016 г.	34 270	530	4 538	1 438
На 31 декабря 2015 г.	34 270	530	4 538	1 438

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 82 074 тысячи (31 декабря 2015 года: 82 074 тысячи). Номинальная стоимость каждой акции составляет 12,5 руб. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

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

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Предприятия, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 4 942 руб. (2015 год: чистая прибыль в сумме 1 080 руб.), а остаток накопленной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли по РПБУ за текущий отчетный период, составил 9 643 руб. (31 декабря 2015 года: 4 682 руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности предложений о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, от Совета директоров не поступало.

В 2015 году за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, дивиденды не выплачивались.

17. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы Группы включают банковские кредиты в сумме 3 420 руб. (31 декабря 2015 года: 3 868 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года долгосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Краткосрочные кредиты и займы Группы включают следующее:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Банковские кредиты	3 647	2 358
Проценты к уплате	9	28
Итого краткосрочные кредиты и займы	3 656	2 386

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года краткосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года.

Некоторые кредиты и займы Группы связаны требованиями выполнения особых условий, которые Группа обязана выполнить и неисполнение которых может привести к сокращению периода погашения кредитов и займов. См. Примечание 31.

Основные средства в сумме 2 848 руб. (31 декабря 2015 года: 2 977 руб.) переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. См. Примечание 7.

17. Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2016 года долгосрочные займы в сумме 445 руб. и краткосрочные займы в сумме 211 руб. кроме основных средств обеспечены залогом 100% доли в дочернем предприятии Группы ООО «РосАЛит».

На 31 декабря 2015 года долгосрочные займы в сумме 575 руб. и краткосрочные займы в сумме 111 руб. кроме основных средств обеспечены залогом 100% доли в дочернем предприятии Группы ООО «РосАЛит».

18. Отложенный доход

Во втором полугодии 2016 года Группа получила государственные субсидии на компенсацию расходов на разработку новой модели автомобиля в сумме 518 руб. Указанные расходы были капитализированы в бухгалтерском учете в составе опытно-конструкторских разработок. Государственная субсидия признана отложенным доходом на балансе Группы. Субсидия будет признана в составе доходов пропорционально амортизации капитализированных расходов. Амортизация отложенного дохода начнется, когда Группа исполнит все условия получения субсидии.

19. Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	224	113
Задолженность по дивидендам	18	38
Обязательства по приобретенным основным средствам	36	15
Итого финансовые обязательства в составе прочей кредиторской задолженности	278	166
Начисление премий	568	696
Авансы полученные	1 034	648
Начисленное вознаграждение сотрудникам	287	118
Начисление по отпускам	171	95
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	2 338	1 723

На 31 декабря 2016 года просроченная кредиторская задолженность, включая торговых кредиторов, отсутствовала (31 декабря 2015 года: ноль).

20. Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость	224	230
Платежи в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	181	195
Налог на прибыль	55	18
Налог на имущество	31	23
Налог на доходы физических лиц	15	20
Акциз	23	18
Утилизационный сбор	2 656	1 555
Прочие налоги	47	12
Итого	3 232	2 071

На 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа не имела просроченной задолженности по налогам.

21. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, было отражено следующее движение по резерву по гарантийным обязательствам и прочим резервам:

	Гарантии	Налоги и прочие иски	Итого
Остаток на 1 января 2015 г.	496	30	526
Начислен резерв	345	291	636
Использовано в течение года	(357)	(32)	(389)
Остаток на 31 декабря 2015 года	484	289	773
Начислен резерв	363	46	409
Использовано в течение года	(345)	(87)	(432)
Остаток на 31 декабря 2016 года	502	248	750

Группа предоставляет гарантии сроком один год на большинство автомобилей «УАЗ», за исключением «УАЗ Патриот», на который выдается трехлетняя гарантия, на один или два года – на двигатели ЗМЗ, на три года – на внедорожники. Группа берет на себя обязательства отремонтировать или заменить части, которые не работают надлежащим образом. Резерв также был признан в отношении автомобилей SsangYong, исходя из ожидаемых затрат, которые не будут покрыты гарантиями поставщика.

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

22. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Транспортные средства	28 774	30 957
Автомобильные комплектующие	4 187	4 314
Двигатели	716	970
Услуги	888	1 267
Прочая реализация	1 056	841
Итого	35 621	38 349

23. Себестоимость реализованной продукции

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Материалы и комплектующие	23 670	24 572
<i>Государственное субсидирование материальных затрат</i>	<i>(7 413)</i>	<i>(5 547)</i>
Расходы на оплату труда	5 303	4 553
<i>Государственное субсидирование расходов на оплату труда</i>	<i>(2 750)</i>	<i>(2 117)</i>
Прочие производственные расходы	9 700	6 303
<i>Государственное субсидирование прочих производственных расходов</i>	<i>(392)</i>	<i>(390)</i>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	942	900
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	(709)	2 098
Итого	28 351	30 372

В 2016 году сумма утилизационного сбора, включенного в составе себестоимости в прочие производственные расходы, составила 7 614 руб. (2015 год: 5 059 руб.).

24. Коммерческие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Транспортные расходы	1 321	1 061
Рекламные расходы	288	173
Расходы на оплату труда	395	351
Предпродажная подготовка, проводимая дилерами	50	36
Материалы	114	84
Комиссионное вознаграждение	-	8
Прочее	132	200
Итого	2 300	1 913

25. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Расходы на оплату труда	2 773	2 381
Государственное субсидирование расходов на оплату труда	(1 597)	(726)
Услуги, оказанные третьими лицами	406	460
Амортизация основных средств и нематериальных активов	159	174
Аренда	198	132
Налоги, кроме налога на прибыль	170	173
Командировочные расходы	259	178
Затраты на пожарную охрану и службу безопасности	140	132
Ремонт и обслуживание	64	109
Транспортные расходы	74	48
Материалы	43	41
Страхование	10	40
Затраты на обучение	18	15
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(44)	90
Прочее	104	111
Итого	2 777	3 358

26. Прочие операционные доходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Чистая прибыль от выбытия основных средств и инвестиций	(120)	(481)
Списание кредиторской задолженности	(14)	(3)
Расходы на благотворительность	8	7
Затраты на социальные нужды	41	25
(Прибыль)/убыток от продажи материалов	(40)	(91)
Расходы на НИОКР	1	-
Начисление прочих резервов	(22)	204
Прочее	70	28
Итого	(76)	(311)

27. Финансовые расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Проценты к уплате, нетто	877	1 060
Государственное субсидирование процентов к уплате	(174)	(211)
Чистый убыток от курсовой разницы	(412)	339
Дисконтирование	(3)	-
Итого финансовые расходы, нетто	288	1 188
За вычетом капитализированных финансовых затрат	(49)	(53)
Итого финансовые расходы, нетто	239	1 135

Капитализированные затраты Группы по кредитам и займам в сумме 49 руб. в основном относятся к финансированию строительства основных фондов (2015 год: 53 руб.).

Проценты, выплаченные банкам в 2016 и 2015 годах, были частично компенсированы в соответствии с Постановлениями Правительства № 640 от 1 августа 2011 года и № 357 от 6 июня 2005 года. Данное возмещение было признано в составе финансовых расходов в консолидированной прибыли или убытке, чтобы зачесть его против расходов, подлежащих компенсации

28. Расходы по налогу на прибыль

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	139	488
Отложенные налоговые расходы / (доходы)	(3)	22
Расходы по налогу на прибыль	136	510

Ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2015 год: 20%). Ниже представлена сверка ожидаемых и фактических расходов по налогообложению:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Прибыль до налогообложения	1 737	3 623
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (2016 год: 20%; 2015 год: 20%)	347	725
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
- Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу 20%	(211)	(215)
Расходы по налогу на прибыль	136	510

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект изменения этих временных разниц подробно представлен ниже и рассчитывается по ставке 20% (31 декабря 2015 года: 20%).

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

28. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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

С 1 января 2017 г. срок зачета убытков, накопленных по состоянию на 31 декабря 2016 г., и которые возникнут в будущем, не ограничен.

	1 января 2015 г.	Движение за год, закончив- шийся 31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.	Движение за год, закончив- шийся 31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект подлежащих вычету временных разниц					
Убыток, перенесенный на будущие периоды	348	124	472	132	604
Долевые инвестиции	-	-	-	2	2
Кредиторская задолженность и резервы	476	229	705	(312)	393
Запасы	295	(266)	29	104	133
Прочие оборотные активы	-	-	-	18	18
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	104	104
Итого	1 119	87	1 206	48	1 254
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(857)	26	(831)	(20)	(851)
Дебиторская задолженность	(448)	(95)	(543)	(209)	(752)
Долевые инвестиции	(145)	(40)	(185)	183	(2)
Итого	(1 450)	(109)	(1 559)	(46)	(1 605)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив, нетто	616	138	754	25	779
Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто	(947)	(160)	(1 107)	(23)	(1 130)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(331)	(22)	(353)	2	(351)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и совместные предприятия, т.к. Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намерена их реализовывать в обозримом будущем. Не перечисленная дочерними и совместными предприятиями прибыль составила 10 027 руб. на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: 13 467 руб.), причем в большинстве случаев налоговая ставка по внутригрупповым дивидендам равна нулю.

29. Информация по сегментам

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

С 2011 года Группа проводит реструктуризацию своих сегментов по производству автомобилей, двигателей и запчастей после того, как ПАО «УАЗ» стал основным покупателем ПАО «ЗМЗ». Продажи в сегментах двигателей и запчастей стали незначительными для целей отчетности по сегментам и более отдельно не раскрываются. На 31 декабря 2016 года деятельность Группы рассматривается как один операционный сегмент: производство автомобилей.

29. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

Данные о выручке по операциям с внешними заказчиками представлены в Примечании 22. По мнению руководства, в рамках ассортимента и моделей производимых автомобилей они считаются аналогичными продуктами.

30. Управление финансовыми рисками

30.1 Факторы финансового риска

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

(а) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(a) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовые инструменты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	
Доллары США	2	7 881	1	(758)	-	7 126
Евро	-	-	-	(477)	-	(477)
Корейские воны	-	-	-	(105)	-	(105)
Китайские юани	-	-	85	(554)	-	(469)
Итого иностранные валюты	2	7 881	86	(1 894)	-	6 075
Российские рубли	2 334	-	3 024	(6 565)	(7 076)	(8 283)
Итого	2 336	7 881	3 110	(8 459)	(7 076)	(2 208)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовые инструменты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	
Доллары США	58	9 200	1	(1 152)	-	8 107
Евро	-	-	-	(1 249)	-	(1 249)
Итого иностранные валюты	58	9 200	1	(2 401)	-	6 858
Российские рубли	653	-	1 493	(3 827)	(6 254)	(7 935)
Итого	711	9 200	1 494	(6 228)	(6 254)	(1 077)

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

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

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

	2016 г.	2015 г.
<i>Влияние на прибыль или убыток и капитал:</i>		
Укрепление доллара США на 10% (2015 год: 20%)	713	1 621
Ослабление доллара США на 10% (2015 год: 20%)	(713)	(1 621)
Укрепление евро на 10% (2015 год: 20%)	(48)	(249)
Ослабление евро на 10% (2015 год: 20%)	48	249
Укрепление корейской воны на 10%	(11)	-
Ослабление корейской воны на 10%	11	-
Укрепление китайского юаня на 10%	(47)	-
Ослабление китайского юаня на 10%	47	-

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(a) Рыночный риск (продолжение)****(ii) Ценовой риск**

Группа не подвергается ценовому риску по долевым инструментам, так как у нее нет существенного портфеля долевых ценных бумаг.

(iii) Процентный риск

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены финансовые обязательства Группы по 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.

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
31 декабря 2016 г.				
Фиксированные процентные ставки	1	3 202	2 974	6 177
Процентные ставки на основе ключевой ставки	56	389	445	890
Итого	57	3 591	3 419	7 067

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
31 декабря 2015 г.				
Фиксированные процентные ставки	641	448	2 300	3 389
Процентные ставки на основе ключевой ставки	-	1 269	1 568	2 837
Итого	641	1 717	3 868	6 226

Если бы по состоянию на 31 декабря 2016 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (31 декабря 2015 года: 200 базисных пунктов ниже), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 133 руб. ниже (2015 год: 180 руб. ниже). Если бы по состоянию на эту дату процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (31 декабря 2015 года: 100 базисных пунктов выше), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 66 руб. выше (31 декабря 2015 года: 90 руб. выше).

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

В % годовых	2016 г.	2015 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	0%-9%	0%-11,0%
Обязательства		
Кредиты и займы	9,0%-14,25%	9,0%-15,25%

(b) Кредитный риск

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(b) Кредитный риск (продолжение)**

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 336	711
Дебиторская задолженность, включая долгосрочную	3 041	1 381
Финансовые инструменты	7 881	9 200
Прочая дебиторская задолженность	2	3
Прочие финансовые активы	67	110
Итого балансовые риски	13 327	11 405
Финансовые гарантии (Примечание 31)	47	135
Итого максимальный кредитный риск	13 374	11 540

Все финансовые активы Группы, кроме акций в сумме 35 руб. (31 декабря 2015 года: 33 руб.), отнесенных к категории «Имеющиеся в наличии для продажи», представлены займами и дебиторской задолженностью.

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

Руководство осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. В связи с этим руководство считает целесообразным предоставлять данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 14.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены более чем в 10 банках (31 декабря 2015 года: 10 банках), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Для управления кредитным риском руководство Группы осуществляет мониторинг рейтингов банков, присвоенных агентствами Moody's, Fitch и S&P. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

Концентрация кредитного риска

За исключением государственных и корпоративных контрактов, ни на одного из дебиторов Группы не приходится более 2,6% (31 декабря 2015 года: 3,6%) торговой дебиторской задолженности Группы. Однако большая часть торговой дебиторской задолженности Группы приходится на дилеров, которые продают транспортные средства Группы клиентам и, соответственно, также подвержены риску снижения клиентского спроса на новые транспортные средства и зависят от их способности получить доступ к кредитным средствам на финансовых рынках для финансирования их деятельности. Тот факт, что Группа удерживает ПТС и свидетельство о регистрации каждого транспортного средства и имеет действующие страховые договоры в отношении транспортных средств, удерживаемых дилерами, снижает потенциальный риск Группы на тот случай, если некоторые дилеры столкнутся с аналогичными трудностями и не смогут погасить причитающиеся суммы.

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(с) Риск ликвидности

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

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

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

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

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

Предложенный ниже анализ отражает ожидания руководства относительно графика погашения денежных активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Данные в приведенной таблице основаны на наиболее ранних возможных датах погашения и номинальных суммах денежных потоков, включая будущие выплаты процентов. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса спот на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(с) Риск ликвидности (продолжение)**

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2016 г.					
Итого денежные финансовые активы	5 431	15	7 881	-	13 327
Денежные средства и их эквиваленты	2 336	-	-	-	2 336
Торговая дебиторская задолженность	3 028	13	-	-	3 041
Финансовый инструмент	-	-	7 881	-	7 881
Прочая дебиторская задолженность	67	-	-	-	67
Прочие финансовые активы	-	2	-	-	2
Итого денежные финансовые обязательства	(8 525)	(3 591)	(3 419)	-	(15 535)
Кредиты и займы	(66)	(3 591)	(3 419)	-	(7 076)
Торговая кредиторская задолженность	(8 181)	-	-	-	(8 181)
Прочая кредиторская задолженность	(278)	-	-	-	(278)
Будущие процентные платежи	(205)	(477)	(288)	-	(970)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	(3 299)	(4 053)	4 174	-	(3 178)
31 декабря 2015 г.					
Итого денежные финансовые активы	2 154	50	9 201	-	11 405
Денежные средства и их эквиваленты	711	-	-	-	711
Торговая дебиторская задолженность	1 333	47	1	-	1 381
Финансовый инструмент	-	-	9 200	-	9 200
Прочая дебиторская задолженность	110	-	-	-	110
Прочие финансовые активы	-	3	-	-	3
Итого денежные финансовые обязательства	(6 896)	(1 718)	(3 868)	-	(12 482)
Кредиты и займы	(669)	(1 717)	(3 868)	-	(6 254)
Торговая кредиторская задолженность	(6 061)	(1)	-	-	(6 062)
Прочая кредиторская задолженность	(166)	-	-	-	(166)
Будущие процентные платежи	(192)	(440)	(482)	-	(1 114)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.	(4 934)	(2 108)	4 851	-	(2 191)

Финансовые гарантии, предоставленные Группой раскрыты в Примечании 31.

30.2 Управление риском капитала

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.2 Управление риском капитала (продолжение)**

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом, исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный показатель рассчитывается делением суммы чистого долга на сумму капитала и чистого долга. По мнению руководства, на 31 декабря 2016 года общая сумма капитала в управлении составляет 22 718 руб. (31 декабря 2015 года: 22 309 руб.).

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 г. составляет:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы	3 420	3 868
Краткосрочные кредиты и займы	3 656	2 386
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(2 336)	(711)
Чистый долг	4 740	5 543
Капитал	17 978	16 377
Итого чистый долг и капитал	22 718	21 920
Соотношение собственных и заемных средств	21%	25%

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов представлена в Примечании 17. Справедливая стоимость финансового инструмента, признанного в результате полученного права продажи доли в СП, представлена в Примечании 11. Балансовая стоимость прочих финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости. При этом применялись оценки Уровня 3.

31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

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

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

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

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

Руководство полагает, что у Общества по состоянию на отчетную дату есть условные обязательства, связанные с налоговыми рисками в сумме 320 млн. руб. Эти риски, в основном, связаны с возможными различными интерпретациями применимого законодательства в отношении налога на прибыль. Руководство намерено защищать позицию Общества при определении сумм возможных налоговых обязательств.

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

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

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2016 года общая сумма договорных обязательств Группы составила 15 руб. (31 декабря 2015 года: 30 руб.), которая в том числе включает обязательства по приобретению или строительству основных средств.

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2015 года Группой предоставлена финансовая гарантия под финансирование оборотного капитала по операциям бизнеса СсангИонг совместного предприятия на сумму 110 руб. На 31 декабря 2016 года Группа предоставила поручительства за связанные стороны на сумму 47 руб. (31 декабря 2015 года: 25 руб.)

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

Руководство Группы удостоверилось, что на 31 декабря 2016 года Группа полностью соблюдает все ограничительные условия в рамках заключенных договоров, включая кредитные соглашения с кредиторами (31 декабря 2015 года: исключений нет).

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

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

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

32. Основные дочерние предприятия

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

Название предприятия	Деятельность	31 декабря	31 декабря
		2016 г.	2015 г.
		% общей суммы акционерного капитала	% общей суммы акционерного капитала
ООО «ДЦ СанИонг»	Реализация автомобилей	100,00	100,00
ООО «Торговый дом «Соллерс»	Реализация автокомплектующих	100,00	100,00
ПАО «Заволжский моторный завод» (ранее ОАО «Заволжский моторный завод», далее «ЗМЗ»)	Производство и продажа двигателей для легковых и грузовых автомобилей и автобусов	94,98	94,98
ООО «РосАЛит»	Производство и продажа металлопродукции	94,98	94,98
ООО «Ульяновский автомобильный завод» (ранее ПАО «Ульяновский автомобильный завод», далее «УАЗ»)	Производство и продажа легковых автомобилей, малотоннажных грузовых автомобилей и микроавтобусов	100,00	100,00
ООО «Соллерс – Дальний Восток»	Производство автомобилей	100,00	100,00
ООО «ДЦ УАЗ»	Реализация автомобилей	100,00	100,00

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа приобрела 3,6% УАЗ за 196 руб. Результат для Группы (прибыль) в сумме 110 руб. был признан в отчете об изменениях капитала.

После приобретения доли участия в УАЗ в 2015 году фактическая доля участия Группы в ЗМЗ увеличилась без изменения прав голоса. В результате в отчете об изменениях капитала была отражена сумма в размере 312 руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелось одно дочернее предприятие с неконтролирующей долей участия, которое является существенным (31 декабря 2015 г.: одно дочернее предприятие):

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия
ЗМЗ	454	5,02%	455	5,02%
Итого	454	-	455	-

32. Основные дочерние предприятия (продолжение)

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

	ЗМЗ	УАЗ
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	786	306
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	(19)	-
Эффект фактора разводнения	(312)	-
Уменьшение неконтролирующей доли в результате приобретения Группы	-	(306)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	455	-
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	(1)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	454	-

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

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Чистые потоки денежных средств
Итого на 31 декабря 2016 г.					
ЗМЗ	12 166	(3 126)	5 186	45	(141)
Итого на 31 декабря 2015 г.					
ЗМЗ	12 872	(3 878)	6 166	(277)	(726)