

ПАО «Павловский автобус»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Акционерам
Публичного акционерного общества «Павловский автобус»**

МНЕНИЕ С ОГОВОРКОЙ

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Павловский автобус» (ОГРН 1025202121757, 606108, Нижегородская обл., район Павловский, г. Павлово, ул. Суворова, д. 1) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 и 2018 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением неполного раскрытия информации, указанного в разделе «Основания для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2019 год и 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ С ОГОВОРКОЙ

Консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации, которая должна быть раскрыта в соответствии с применимой концепцией подготовки финансовой отчетности (МСФО), а именно не раскрыта информация в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», а также недостаточно раскрыта информация в соответствии с МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

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

полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

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

Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «Павловский автобус» за 2019 год и 2018 год, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой 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 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 АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

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

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

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение



С.А. Рассказова-Николаева



ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Наименование аудиторской организации	АО «ЦБА» (Акционерное общество «Центр бизнес-консалтинга и аудита»)
Государственный регистрационный номер	1027700237696
Место нахождения	115280, город Москва, Автозаводская улица, дом 23, строение 931, помещение 2/64
Сведения о саморегулируемой организации аудиторов (СРО), в которой состоит аудиторская организация	Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»
Дата и номер решения о приеме в члены СРО	29.11.2016 № 253
ОРНЗ	22006130220

«11 » июня 2020 года

	Прим.	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Выручка	5	19,729,502	18,402,658
Себестоимость реализации		(16,399,852)	(15,325,416)
Валовая прибыль		3,329,650	3,077,242
Коммерческие расходы	6	(876,757)	(1,125,227)
Административные расходы	7	(585,757)	(591,479)
Прочие доходы	8	68,167	90,109
Прочие расходы	8	(1,457,924)	(148,511)
Финансовые доходы	9	712,565	937,190
Финансовые расходы	9	(883,177)	(1,009,695)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют		(1,273)	(25,381)
Прибыль до налогообложения		305,494	1,204,248
Расход по налогу на прибыль	10	(7,259)	(216,888)
Прибыль за год		298,235	987,360
Общий совокупный доход за год		298,235	987,360
Прибыль за год, приходящаяся на:			
Акционеров материнской Компании		298,235	987,360
Держателей неконтролирующих долей участия		-	-
Прибыль за год		298,235	987,360
Общий совокупный доход за год, приходящийся на:			
Акционеров материнской Компании		298,235	987,360
Держателей неконтролирующих долей участия		-	-
Общий совокупный доход за год		298,235	987,360
		руб.	руб.
Прибыль на акцию	20	191.13	633.00

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 11 июня 2020 года и от ее имени подписана:

Директор по финансам и экономике
ПАО «Павловский автобус»



Главный бухгалтер
ПАО «Павловский автобус»

	Прим.	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	1,707,292	1,756,240
Нематериальные активы	12	209,272	193,801
Прочие инвестиции		270	270
Отложенные налоговые активы	15	327,692	360,136
Прочие долгосрочные финансовые активы	14	1,961,786	868,618
Займы выданные	13	-	3,581,768
Итого внеоборотных активов		<u>4,206,312</u>	<u>6,760,833</u>
Оборотные активы			
Запасы	16	1,815,406	1,917,672
Займы выданные	13	6,141,133	6,817,987
Дебиторская задолженность	17	6,965,399	7,641,950
Предоплата за материалы и услуги		81,449	15,694
Прочие оборотные активы	18	4,489	3,858
Активы по текущему налогу на прибыль		165	88
Денежные средства и их эквиваленты		1,052,125	13,310
Итого оборотных активов		<u>16,060,166</u>	<u>16,410,559</u>
Итого активов		<u><u>20,266,478</u></u>	<u><u>23,171,392</u></u>

Прим.	2019 год	2018 год
	'000 руб.	'000 руб.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал		
	650,680	650,680
Акционерный капитал		
	143,468	143,468
Эмиссионный доход		
	(3,495)	(43,516)
Собственные акции выкупленные		
Резерв по переоценки земельных участков с учетом налога	206,621	214,725
Нераспределенная прибыль	6,386,635	6,080,296
Итого капитала акционеров материнской Компании	7,383,909	7,045,653
Неконтролирующая доля	-	-
Итого капитала	7,383,909	7,045,653
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы 21	-	5,148,670
Отложенные налоговые обязательства 15	14,198	346,705
Прочие долгосрочные обязательства и отложенные доходы	98,624	122,829
Итого долгосрочных обязательств	112,822	5,618,204
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы 21	7,196,168	4,771,419
Кредиторская задолженность 22	4,186,233	4,359,424
Прочие краткосрочные обязательства 23	1,343,788	1,258,244
Авансы полученные	1,074	470
Обязательства по текущему налогу на прибыль	42,484	117,978
Итого краткосрочных обязательств	12,769,747	10,507,535
Итого обязательств	12,882,569	16,125,739
Итого капитала и обязательств	20,266,478	23,171,392

	Прим.	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за год		298,235	987,360
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств		159,423	162,396
Амортизация нематериальных активов	12	55,961	52,545
Создание/восстановление от обесценения основных средств	8	99	(1,361)
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	8	(9,591)	(2,218)
Начисление штрафов и пеней	8	48,197	75,690
Доход от списания не востребовавшейся кредиторской задолженности	8	(226)	(1,993)
Создание резерва по гарантийному ремонту		23,688	35,309
Создание резерва по сомнительным долгам, запасам, дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности		1,300,701	6,218
Расходы по процентам	9	883,177	1,009,695
Доходы по процентам	9	(712,565)	(937,190)
Расход по налогу на прибыль	10	7,259	216,888
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2,054,358	1,603,339
Изменение запасов		96,898	(1,055,769)
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов		(1,704,064)	(2,744,488)
Изменение предоплаты за материалы и услуги		(65,755)	15,388
Изменение кредиторской и прочей задолженности		(208,206)	745,173
Изменение авансов полученных		604	(16,971)
Чистые потоки денежных средств от / (использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		173,835	(1 453 328)
Налог на прибыль уплаченный		(382,893)	(272 144)
Проценты уплаченные		(819,637)	(1 006 411)
Чистые потоки денежных средств, использованных в операционной деятельности		(1,028,695)	(2 731 883)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от выбытия основных средств		35,117	6 696
Поступления в результате погашения ранее выданных займов		5,345,864	8 028 397
Предоставление займов		(1,063,535)	(9 043 929)
Проценты полученные		680,493	1 446 237
Приобретение основных средств		(111,555)	(130 907)
Приобретение нематериальных активов		(71,432)	(34 396)
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		4,814,952	272,098

Прим.	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление заемных средств	4,943,654	5,535,270
Погашение заемных средств	(7,731,117)	(3,614,603)
Выкуп собственных акций	40,021	(43,516)
Чистые потоки денежных средств, (использованных в)/от финансовой деятельности	(2,747,442)	1,877,151
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	1,038,815	(582,634)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13,310	595,944
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	<u>1,052,125</u>	<u>13,310</u>

'000 руб.

Капитал акционеров материнской Компании

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные	Прирост стоимости от переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 01 января 2018 года	650,680	143,468	-	214,725	5,092,936	6,101,809
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	987,360	987,360
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	987,360	987,360
Собственные акции выкупленные	-	-	(43,516)	-	-	(43,516)
Остаток на 31 декабря 2018 года	650,680	143,468	(43,516)	214,725	6,080,296	7,045,653
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	298,235	298,235
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Переоценка земельных участков с учетом налога	-	-	-	(8,104)	8,104	-
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	(8,104)	8,104	-
Общий совокупный доход за год	-	-	-	(8,104)	306,339	298,235
Собственные акции выкупленные	-	-	40,021	-	-	40,021
Остаток на 31 декабря 2019 года	650,680	143,468	(3,495)	206,621	6,386,635	7,383,909

1 Введение

(а) Организация и виды ее деятельности

ПАО «Павловский автобус» совместно с дочерними компаниями (именуемые далее «Группа») являются российскими открытыми акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации.

Компания была основана в 1932 году под названием ЗАТИ (завод автотракторного инструмента) как государственное предприятие по выпуску шоферского инструмента и изделий кузовной арматуры для автомобилей Горьковского и Ульяновского автозаводов. 24 апреля 1952 года постановлением Правительства СССР ЗАТИ был переименован в Павловский автобусный завод (ПАЗ) и с августа этого же года завод приступил к производству автобусов и спецавтомобилей на базе грузового автомобиля ГАЗ-51.

Павловский автобусный завод – одно из немногих предприятий отрасли, которое практически полностью использует свои проектные мощности и по объему производства входит в десятку основных мировых производителей. Автобус «ПАЗ» – самый массовый российский автобус. Ежегодный выпуск автобусов малого класса составляет почти 80% годового производства таких автобусов в России. Производственная линейка марки «ПАЗ» включает автобусы малого и среднего класса.

В ходе реализации российской программы приватизации Компания была приватизирована и зарегистрирована как акционерное общество 9 декабря 1992 года на основании Распоряжения главы администрации г. Павлово № 650. Основной государственный регистрационный номер 1025202121757, присвоен 18 октября 2002 года Межрайонной инспекцией МНС России № 7 по Нижегородской области. Компания зарегистрирована по адресу: Нижегородская область, город Павлово, улица Суворова, дом 1.

Хозяйственной деятельностью Компании управляет

Основными видами деятельности Группы являются:

- производство и реализация автобусов, запасных частей к ним, а также иной продукции;
- проектирование и строительство производственных, жилых и культурно-бытовых объектов;
- торгово-закупочная и посредническая деятельность;
- деятельность, связанная с повышенной опасностью промышленных производств (объектов) и работ, включая проектирование, изготовление, монтаж, эксплуатацию и ремонт химической аппаратуры, подъемных сооружений, котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением, систем контроля, а также проведение экспертизы безопасности и подготовку кадров для указанных промышленных производств и работ;
- транспортные услуги;
- производство и продажа тепловой и электрической энергии.

Общество вправе осуществлять все виды деятельности, не запрещенные законодательством РФ, в том числе не предусмотренные Уставом Общества.

По состоянию на 31 декабря 2019 года («Материнская компания»), принадлежало акций Компании.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

На ситуацию в автомобилестроительной отрасли оказывают влияние негативные факторы, приводящие к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. Оценить последствия влияния данных факторов в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Пандемия коронавируса (COVID-19), вспышка которого произошла в первом квартале 2020 года, предполагает различные меры по предотвращению, сдерживанию и подавлению ее распространения, включая транспортные ограничения, временное закрытие различных организаций, ограничения на проведения собраний и встреч, карантин и изоляцию. Кроме того, в марте 2020 года мировые цены на нефть существенно снизились. В этот же период курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам также существенно снизился. Все это может оказывать влияние на деятельность Группы.

Однако, ввиду значительной степени неопределенности сценария развития ситуации на данный момент достоверная оценка возможных последствий и финансового эффекта указанных выше событий затруднительна к прогнозированию.

Руководство принимает во внимание следующие факторы: наличие заключенных договоров с контрагентами на долгосрочный период, наличие подтвержденных источников финансирования, наличие мощностей на производство продукции, востребованной в кризисные периоды, и считает, что у Группы отсутствует существенная неопределенность в отношении его способности продолжать свою деятельность непрерывно.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы подготовки финансовой отчетности**(a) Применяемые стандарты**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Российские компании ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету и налогообложению.

(b) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости; некоторые объекты основных средств отражены по переоцененной стоимости, определенной на 1 января 2002 года в качестве условно-первоначальной стоимости при первом применении МСФО. Балансовая стоимость

неденежных активов и обязательств, а также статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, была скорректирована с учетом гиперинфляции на основе изменения общей покупательной способности российского рубля путем применения соответствующих индексов, публикуемых Российским Государственным Комитетом по Статистике («Госкомстат»). Для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации больше не считается гиперинфляционной.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой всех российских компаний является российский рубль («руб.»). Руководство решило использовать российский рубль в качестве валюты представления данной консолидированной финансовой отчетности, так как подавляющее большинство операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Все данные, представленные в российских рублях, были округлены с точностью до тысячи.

(d) Использование расчетных оценок, допущений и профессиональных суждений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало расчетные оценки, допущения и профессиональные суждения в отношении активов и обязательств, а также в отношении условных активов и обязательств. Эти профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и предположений.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В частности, информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, описана ниже.

Срок полезного использования основных средств. Руководство оценивает срок полезного использования активов, принимая во внимание такие факторы, как предполагаемое использование актива, оценка его технического устаревания, остаточная стоимость, физическая амортизация актива и условия среды, в которой он находится. Разницы между такими оценками и фактическими данными могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств, а также привести к корректировкам будущих ставок амортизации и соответствующих расходов за период.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отличных от финансовых инструментов, для которых имеется активный рынок, определяется путем применения различных методов оценки. Руководство использует свои суждения для формирования допущений, на основе анализа рыночных условий, существующих на каждую отчетную дату. Для определения стоимости различных займов, дебиторской задолженности и других долговых некотируемых инструментов применяется анализ дисконтированной стоимости будущих чистых потоков денежных средств. Эффективная ставка процента определяется на основании процентных ставок котируемых инструментов, доступных Группе на активном рынке. При отсутствии таких инструментов, эффективная ставка определяется на основании процентных ставок аналогичных рыночных инструментов, скорректированных на оцениваемую руководством специфическую рисковую премию для Группы. Подробности определения справедливой

стоимости финансовых активов и обязательств см. в Примечании 4.

Признание отложенных налоговых активов. Руководство производит оценку отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату и определяет признаваемую в отчетности сумму исходя из возможности реализации соответствующих налоговых вычетов. При определении будущих налогооблагаемых доходов и суммы возможных будущих налоговых вычетов руководство применяет свои суждения и оценки, основываясь на анализе налогооблагаемых доходов прошлых периодов с учетом ожиданий будущих доходов, которые были бы разумны в сложившихся обстоятельствах.

Обесценение нефинансовых активов. Руководство оценивает наличие индикаторов возможного обесценения всех нефинансовых активов на каждую отчетную дату на основе анализа событий и условий, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость активов может стать невозмещаемой. Такими индикаторами могут быть изменения бизнес-планов Группы, изменения цен на товары, которые могут привести к убыточной деятельности, изменения в номенклатуре товаров. Нефинансовые активы тестируются на обесценение в том случае, если существуют индикаторы, свидетельствующие о невозможности возмещения стоимости. Когда производится оценка ценности использования, руководство рассчитывает ожидаемые потоки денежных средств от использования активов или единицы, генерирующей денежные средства, с учетом соответствующей ставки дисконтирования с тем, чтобы определить текущую временную стоимость денежных потоков.

Оценка резерва на гарантийное обслуживание. Оценка резерва на гарантийное обслуживание неопределенна по своей сути. Группа оценивает резерв на гарантийное обслуживание на основании исторической статистики расходов, произведенных на ремонт продукции. Все оценки резервов могут пересматриваться, в сторону уменьшения или увеличения, на основании новой производственной информации. Вследствие присущей неопределенности и ограниченной природы данных относительно расходов на некоторые виды техники, оценки резервов могут со временем изменяться при поступлении дополнительной информации. Резерв на гарантийное обслуживание напрямую влияет на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и прибыль за год.

3 Основные положения учетной политики

Далее изложены основные положения учетной политики Группы, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика последовательно применялась предприятиями Группы в предыдущие годы.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние компании

Дочерними являются компании, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется от даты получения контроля до даты его прекращения. Учетные политики дочерних предприятий при необходимости менялись для соответствия учетной политике, принятой Группой. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Компании учитываемые методом долевого участия

Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются компании, на финансовую и операционную деятельность которых Группа имеет существенное влияние, но не имеет над ними полного контроля. Подразумевается, что существенное влияние существует тогда, когда Группе принадлежит от 20% до 50% голосующих акций другой компании. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по фактической стоимости. Инвестиция Группы включает гудвил, определенный на дату приобретения за минусом любых накопленных убытков от обесценения. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, после приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, с даты начала значительного влияния до даты его фактического окончания.

Когда доля Группы в убытках превышает инвестицию в эту компанию, текущая стоимость этой инвестиции (включая долгосрочные инвестиции) списывается до нуля и дальнейшие убытки не признаются, за исключением случаев, когда у Группы возникает обязательство или Группа осуществляет платежи от имени ассоциированной компании.

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

Все внутригрупповые остатки и операции, а также нерезализованная прибыль от таких операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованная прибыль по операциям с предприятиями, учитываемыми методом долевого участия, исключается в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки исключаются так же, как и прибыль, но только в той степени, в какой это не является свидетельством обесценения.

(b) Операции в иностранной валюте

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту компаний Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства в иностранных валютах пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату составления финансовой отчетности. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи в иностранной валюте, которые оцениваются на основе исторической стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(с) Основные средства

(i) Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются по себестоимости (фактическим затратам на их приобретение) или по условно-первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения. Для ряда объектов основных средств стоимость была определена на основании оценки их справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2002 года (дата перехода на МСФО).

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также любые прочие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов в рабочее состояние, а также затраты, связанные с демонтажем данных объектов основных средств и восстановлением той территории, на которой он был расположен, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине по строкам «прочие доходы» и «прочие расходы» в составе прибыли и убытка за период.

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, учитываются (капитализируются) в его стоимости в том случае, если существует вероятность, что будущая экономическая выгода от использования данного компонента объекта основных средств будет поступать Группе, и величина этих расходов может быть надежно определена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы, связанные с текущим обслуживанием основных средств, относятся на финансовые результаты в том периоде, когда они были понесены.

(iii) Переоценка земельных участков

Земельные участки отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Сумма увеличения в результате переоценки земельного участка отражается непосредственно под заголовком «прирост стоимости от переоценки» в составе прочего совокупного дохода. Однако такое увеличение стоимости должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой она восстанавливает уменьшение стоимости того же актива, ранее признанное в составе прибыли или убытка.

Уменьшение стоимости в результате переоценки земельного участка отражается в составе прибыли или убытка за период. Однако такое уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах существующей суммы кредитового остатка по статье прирост стоимости от переоценки.

Переоценка в отношении выбывших активов реклассифицируется в нераспределенную прибыль.

(iv) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной

стоимости этого актива.

Амортизация основных средств, отражаемая в составе прибыли и убытка, начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования для каждого компонента объекта основных средств, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: срока договора аренды, либо оставшегося срока их полезного использования, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Амортизация на землю не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования в текущем и сравнительном периодах составляют:

Здания и сооружения	23 - 47 лет
Станки и оборудование	18 - 37 лет
Приборы и установки	4 - 17 лет

Метод начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости.

(d) Нематериальные активы

(i) НИОКР

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе прибыли и убытка за период.

Затраты на НИОКР, результаты которых применяются при планировании или проектировании новых или существенно усовершенствованных товаров и процессов, капитализируются только в том случае, если эти затраты могут быть надежно оценены, производство товара или внедрение процесса являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, существует вероятность получения будущих экономических выгод, Группа обладает достаточными ресурсами для завершения разработки актива и намерена в будущем его использовать или продать третьим сторонам. Капитализированные расходы включают в себя прямые материальные и трудовые затраты, а также накладные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку отражаются в составе прибыли и убытка за период как расходы по мере их возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, которые приобретаются Группой и обладают конечным сроком полезного использования, отражаются по себестоимости их приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация по всем нематериальным активам, кроме гудвила, начисляется линейным способом на протяжении предполагаемого срока полезной службы, начиная с момента готовности актива к использованию, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Предполагаемые сроки полезного использования нематериальных активов в текущем и сравнительных периодах составляют:

- Затраты на разработку - от 1 до 5 лет;
- Прочие нематериальные активы - от 2 до 12 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(e) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый инструмент, за исключением торговой дебиторской задолженности без значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по справедливой стоимости. Для инструмента, учитываемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, к справедливой стоимости прибавляется сумма затрат, которые напрямую относятся к сделке по его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенных для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования и первоначально оценивается по цене сделки) первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели. При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(f) Запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин - по себестоимости или чистой цене продажи.

Запасы учитываются по принципу средневзвешенной стоимости и включают затраты на приобретение, производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. В себестоимость произведенной готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из обычной загрузки мощностей.

Чистая цена продажи - это предполагаемая цена реализации в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение производства и осуществление реализации.

(g) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

Резервы под обесценение оцениваются одним из следующих двух способов:

- *12-месячные ожидаемые кредитные убытки*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- *ожидаемые кредитные убытки за весь срок*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента в случае значительного повышения кредитного риска.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию, и анализ, основанный на историческом опыте Группы и оценке кредитного качества, проведенной с учетом всех доступных сведений, и включает прогнозную информацию.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков, – это максимальный период по договору, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Величина ожидаемых кредитных убытков дисконтируется с использованием эффективной процентной ставки по соответствующему финансовому активу.

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

Убытки от обесценения, относящиеся к торговой и прочей дебиторской задолженности, включая затраты по договору, представляются в составе «прочих расходов», и не представляются отдельно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе из соображений существенности.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых требований, анализируется на наличие признаков обесценения по состоянию на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, то оценивается возмещаемая стоимость активов. Возмещаемая стоимость гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования или тех активов, которые еще не готовы к использованию, оценивается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемой стоимостью актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, является наибольшее из двух величин: его (ее) ценности использования или его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Ценность использования рассчитывается на основе ожидаемых будущих денежных потоков, приведенных (дисконтированных) к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования (до учета налога на прибыль), которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфичных для данных активов рисков. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что выполняются ограничения относительно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил контролируется для целей внутренней отчетности. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая стоимость рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единиц, генерирующих потоки денежных средств, превышает их возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты текущего периода. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, первоначально уменьшают стоимость любого гудвила, непосредственно связанного с данными единицами, а затем уменьшают стоимость прочих активов в данной единице (или группе единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в предшествующих периодах, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на наличие признаков уменьшения убытков или необходимости прекращения их признания. Убыток от обесценения сторнируется, когда произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сторнируется в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения не был признан.

(h) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

(ii) Привилегированные акции

Непогашаемые и некумулятивные привилегированные акции отражаются в составе капитала.

(iii) Дивиденды и выплаты акционерам

Дивиденды признаются в составе обязательств в том периоде, в котором они были объявлены.

Прочие выплаты акционерам отражаются в том периоде, в котором они осуществлялись.

(iv) Выкуп уставного капитала

При выкупе уставного капитала, признанного в составе капитала, сумма оплаченного возмещения, включающая прямые расходы, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции выкупленные и представляются в отчетности как уменьшение капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав / исключаются из состава нераспределенной прибыли.

(i) Вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Группа осуществляет платежи в пользу сотрудников Группы в Государственный Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные расходы отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они понесены.

(i) Выходные пособия

Расходы в отношении выходных пособий признаются в тот момент, когда Группа в явной форме связывает себя обязательством по осуществлению подробного формализованного плана, без реальной возможности отказаться от его выполнения, который предусматривает либо расторжение трудовых отношений с работниками до наступления обычного срока выхода на пенсию, либо выплату выходных пособий работникам в результате принятия ими предложения об увольнении в добровольном порядке. Выходные пособия работникам, связанные с увольнениями по собственному желанию, признаются в качестве расходов в том случае, если Группа направила работникам предложение о добровольном прекращении ими трудовых отношений, вероятность принятия данного предложения работниками является высокой, а ожидаемое количество работников, которые примут указанное предложение, можно надежно оценить. Если данные вознаграждения предстоит выплатить более чем через 12 месяцев после отчетной даты, то их сумма дисконтируется до приведенной стоимости.

(j) Резервы

Резерв признается в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, которое можно надежно оценить, и существует вероятность того, что возникнет отток средств при выполнении данного обязательства. Резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением доналоговой ставки, которая отражает рыночную текущую оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(k) Гарантийное обслуживание

Резерв в отношении гарантийного обслуживания товаров и услуг признается в момент продажи соответствующих товаров или услуг. Величина такого резерва рассчитывается

исходя из исторических данных о гарантийном обслуживании путем взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(l) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога за год и сумму отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, отражаемым непосредственно на счетах капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из налогооблагаемой годовой прибыли с использованием налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог отражается по балансовому методу учета и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов, если они относятся к следующему: первоначальному признанию гудвила, первоначальному признанию активов или обязательств по сделкам, не являющимся объединением бизнеса, и не влияющим ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании, если вероятно, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется, исходя из налоговых ставок, которые, как ожидается, будут действовать на дату восстановления временной разницы, на основании законодательства, действующего на дату составления финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования отложенных налоговых активов. Размер отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налогового актива.

(m) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются как отложенные доходы в случае, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и Группа сможет выполнить все требования, необходимые для получения данной субсидии. Субсидии, компенсирующие расходы Группы, систематически отражаются в составе прибыли или убытка за период как доход в том периоде, когда эти расходы были понесены. Данные доходы признаются в том же разделе, куда были отнесены расходы, под которые эти субсидии были выданы. Субсидии, компенсирующие Группе стоимость актива, признаются в составе

прибыли или убытка за период на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующего актива.

(п) Выручка

Группа получает выручку в основном от продажи автобусов и запасных частей. Выручка по договорам с покупателями признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров покупателю. Выручка от реализации продукции оценивается в размере, отражающем возмещение, которое Группа рассчитывает получить в обмен на эти товары, за вычетом торговых скидок и связанных налогов с продаж (НДС). Группа признает выручку в момент перехода контроля над товаром покупателю и выставляет счет в соответствии с конкретными условиями договора продажи.

Обязательства по договору изначально относятся к предоплаченному возмещению, полученному от покупателей. Значительный компонент финансирования отсутствует.

(о) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают проценты к уплате по кредитам и займам, проценты к получению от финансовых активов, а также убытки от обесценения и результат от выбытия финансовых активов, имеющихся для продажи.

Все затраты, связанные с заемными средствами, списываются на финансовые результаты с применением метода эффективной ставки процента, за исключением тех расходов, которые связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, и которые относятся на их стоимость.

Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка, с использованием метода эффективной ставки процента.

(р) Аренда

Указанный ниже подход действовал до 1 января 2019 года.

Расходы, связанные с операционной арендой, начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды. Сумма льготы по аренде отражается в отчете о прибылях и убытках как неотъемлемая часть общей арендной платы на протяжении всего срока аренды.

Минимальные арендные платежи, производимые в соответствии с соглашениями о финансовой аренде, распределяются на финансовые расходы и уменьшение непоплаченной задолженности. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение действия соглашения о финансовой аренде таким образом, чтобы ставка процента по отношению к оставшейся сумме задолженности была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра минимальных арендных платежей в течение оставшегося срока аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и необходимость корректировки подтверждается.

(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме,

равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

(q) Социальные расходы

В условиях нормальной деятельности Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования, в фонд занятости в установленных размерах в зависимости от суммы выплат по заработной плате. Данные выплаты производятся в размерах, установленных законодательством. Группа не имеет дополнительных юридических или фактических обязательств по этим выплатам. Единственное обязательство Группы заключается в своевременной уплате этих взносов. Данные расходы отражаются в момент осуществления и включаются в состав затрат на персонал.

(r) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных и привилегированных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных и привилегированных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированного на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных и привилегированных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных и привилегированных акций в обращении, скорректированного на количество находящихся у Компании собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных и привилегированных акций.

Привилегированные акции Группы рассматриваются как участвующие долевые инструменты в целях расчета прибыли на акцию (см. Примечание 20).

(s) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. В настоящее время Группа не имеет сегментов, которые удовлетворяют требованиям количественных пороговых значений согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и подлежат обязательному раскрытию.

Основной географический регион Группы – это реализация на внутреннем рынке (в России).
Основные потребители –

(t) Изменение учетной политики

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» 1 января 2019 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право

использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего потенциального пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

Принимая во внимание состав портфеля договоров аренды, оценку прав на продление аренды и упрощения практического характера и освобождений от признания, которые Группа решила применить, новый стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Учитывая незначительное количество договоров, расходы по аренде, в том числе относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, составляют несущественную долю в расходах Группы.

Группа не обязана осуществлять какие-либо корректировки для договоров аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда она является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

4 Определение справедливой стоимости

Некоторые пункты учетной политики Группы и примечаний к отчетности требуют определения справедливой стоимости, как для финансовых, так и для нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и / или раскрытия информации на основании указанных ниже методов. Где это необходимо, дополнительная информация о предположениях, сделанных при определении справедливой стоимости, раскрывается в примечаниях по определенным активам и обязательствам.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

(a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признаваемых в результате объединения бизнеса, основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость основного средства представляет собой стоимость, по которой этот объект можно обменять при совершении сделки между двумя хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами на коммерческой основе после надлежащего изучения рынка. Рыночная стоимость объектов основных средств основана на рыночной стоимости аналогичных объектов.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость лицензий и программного обеспечения, приобретенных в результате объединения бизнеса, равна дисконтированной сумме денежных средств, которую организация уплатила бы за использование этого актива, и выплаты которых удалось избежать в результате приобретения лицензии или программного обеспечения. Справедливая стоимость прочих нематериальных активов основана на дисконтировании будущих денежных потоков, ожидаемых от использования или продажи этих активов.

(c) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате объединения бизнеса, определяется на основе стоимости их возможной реализации в ходе нормальной деятельности за вычетом затрат на предпродажную подготовку, и разумной чистой прибыли (маржи), основанной на дополнительных затратах, необходимых для завершения создания запасов и для осуществления их продажи.

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется в целях раскрытия.

(e) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется в целях раскрытия информации, рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с погашением основной части долга и процентов, дисконтированных с использованием рыночной процентной ставки на отчетную дату. Для конвертируемых долговых ценных бумаг в части, относящейся к компоненту обязательств, рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по аналогичным обязательствам, не предусматривающим возможность конвертации. По договорам финансового лизинга рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

(f) Финансовые активы и обязательства

Для каждого класса финансовых активов и обязательств в отчетности раскрывается балансовая и справедливая стоимость данного класса с тем, чтобы возможно было их сравнить, за исключением случаев, когда:

- балансовая стоимость представляет собой разумное приближение к справедливой стоимости, например, для краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности;
- справедливая стоимость финансовых инструментов не может быть надежно оценена;

Способ определения справедливой стоимости, а также факт невозможности ее определения подлежит раскрытию.

5 Выручка

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Выручка от реализации автобусов	18,950,802	17,341,963
Выручка от реализации запасных частей	393,864	564,803
Прочая выручка от реализации	384,836	495,892
	<u>19,729,502</u>	<u>18,402,658</u>

6 Коммерческие расходы

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Комиссионные вознаграждения	(796,794)	(1,037,177)
Прочие затраты	(79,963)	(88,050)
	<u>(876,757)</u>	<u>(1,125,227)</u>

7 Административные расходы

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Информационные и консультационные услуги	(412,528)	(410,553)
Зарплата	(66,955)	(62,381)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(16,153)	(19,803)
Отчисления в социальные фонды	(18,711)	(18,633)
Амортизация	(5,307)	(6,632)
Материалы	(6,327)	(5,198)
Коммунальные расходы	(7,383)	(8,500)
Расходы на страхование	(8,659)	(8,440)
Затраты на техническое обслуживание (ремонт)	(5,071)	(2,401)
Прочие административные расходы	(38,663)	(48,938)
	<u>(585,757)</u>	<u>(591,479)</u>

8 Прочие доходы и расходы

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
<i>Доходы</i>		
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	9,591	2,218
Изменение резерва по основным средствам	-	1,361
Списание не востребовавшейся кредиторской задолженности	226	1,993
Доход от выбытия запасов	6,972	46,169
Прочие доходы	51,378	38,368
	<u>68,167</u>	<u>90,109</u>
<i>Расходы</i>		
Социальные расходы и благотворительность	(107,397)	(57,573)
Изменение резерва по запасам	(5,519)	(1,605)
Штрафы и пени	(48,197)	(75,690)
Дисконтирование долгосрочной задолженности, изменение резерва по сомнительной задолженности и списания	(1,295,182)	(8,003)
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	(99)	
Прочие расходы	(1,530)	(5,640)
	<u>(1,457,924)</u>	<u>(148,511)</u>

По строке «Дисконтирование долгосрочной задолженности, изменение резерва по сомнительной задолженности и списания» отражен расход по дисконту прочих долгосрочных активов (см. Примечание 14).

9 Финансовые доходы и расходы

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
<i>Финансовые доходы</i>		
Проценты к получению по выданным займам	708,395	926,028
Проценты по банковским депозитам	4,170	11,162
	<u>712,565</u>	<u>937,190</u>
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентный расход по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(883,177)	(1,009,695)
	<u>(883,177)</u>	<u>(1,009,695)</u>

10 Налог на прибыль

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Отчетный год	(307,399)	(229,073)
Корректировки прошлых периодов	77	(476)
	<u>(307,322)</u>	<u>(229,549)</u>
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Восстановление временных разниц	300,063	12,661
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	-	-
	<u>300,063</u>	<u>12,661</u>
Расход по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	<u>(7,259)</u>	<u>(216,888)</u>

Ставка налогообложения Компании и ее дочерних компаний, находящихся в России, составляет 20% (в 2018 году: 20%). Для расчета отложенного налога в 2019 и 2018 годах применялась ставка 20%.

Сверка эффективной ставки налога:

	2019 год '000 руб.	%	2018 год '000 руб.	%
Прибыль до налогообложения	<u>305,494</u>	<u>100</u>	<u>1,204,248</u>	<u>100</u>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(61,099)	(20)	(240,850)	(20)
Корректировки прошлых периодов	77	0	(476)	0
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	<u>53,763</u>	<u>18</u>	<u>24,438</u>	<u>2</u>
	<u>(7,259)</u>	<u>(2)</u>	<u>(216,888)</u>	<u>(18)</u>

11 Основные средства

'000 руб.	Земля, здания и сооружения	Станки и оборудование	Приборы и инструменты	Незавершен- ное строительство	Итого
Стоимость/ условная стоимость					
1 января 2018 года	1,389,356	2,483,061	309,159	437,164	4,618,740
Поступления	-	-	-	103,036	103,036
Выбытия	(152)	(15,950)	(24,173)	(2,390)	(42,665)
Реклассификация	1,095	(567,231)	650,844	(85,674)	(966)
31 декабря 2018 года	1,390,299	1,899,880	935,830	452,136	4,678,145
Поступления	742	-	99	135,412	136,253
Выбытия	(26,199)	(44,222)	(31,774)	(2,788)	(104,983)
Реклассификация	(4)	55,465	63,521	(116,934)	2,048
31 декабря 2019 года	1,364,838	1,911,123	967,676	467,826	4,711,463
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2018 года	(590,037)	(1,532,890)	(273,258)	(402,769)	(2,798,954)
Начисленная амортизация	(26,658)	(88,040)	(47,238)	-	(161,936)
Убыток от обесценения	-	-	-	1,361	1,361
Выбытие	113	15,546	22,528	-	38,187
Реклассификация	(90)	351,198	(351,671)	-	(563)
31 декабря 2018 года	(616,672)	(1,254,186)	(649,639)	(401,408)	(2,921,905)
Начисленная амортизация	(26,572)	(69,194)	(63,809)	-	(159,575)
Убыток от обесценения	-	-	(99)	-	(99)
Выбытие	9,590	40,718	29,148	-	79,456
Реклассификация	-	-	(2,048)	-	(2,048)
31 декабря 2019 года	(633,654)	(1,282,662)	(686,447)	(401,408)	(3,004,171)
Балансовая стоимость					
1 января 2018 года	799,319	950,171	35,901	34,395	1,819,786
31 декабря 2018 года	773,627	645,694	286,191	50,727	1,756,240
31 декабря 2019 года	731,184	628,461	281,229	66,418	1,707,292

(а) Амортизация

На 31 декабря 2019 года амортизация, напрямую относящаяся к стоимости запасов, в сумме 2,778 тыс. руб. включена в стоимость незавершенного производства и готовой продукции (2018 год: 2,627 тыс. руб.).

Амортизация основных средств в сумме 154,926 тыс. руб. была включена в состав себестоимости реализации (2018 год: 157,939 тыс. руб.); в сумме 3 тыс. руб. в состав коммерческих расходов (2018 год: 3 тыс. руб.); в сумме 4,494 тыс. руб. в состав административных расходов (2018 год: 4,454 тыс. руб.).

12 Нематериальные активы

'000 руб.	Лицензии	Программное обеспечение	Затраты на разработки	Итого
Стоимость				
1 января 2018 года	9,318	8,451	240,086	257,855
Поступления	-	1,149	33,248	34,397
Выбытие	(3,619)	(1,900)	-	(5,519)
Реклассификация	1,024	(1,039)	-	(15)
31 декабря 2018 года	6,723	6,661	273,334	286,718
Поступления	-	1,118	70,314	71,432
Выбытие	(235)	(6,185)	-	(6,420)
Реклассификация	1,089	(1,089)	-	-
31 декабря 2019 года	7,577	505	343,648	351,730
Амортизация и убыток от обесценения				
1 января 2018 года	(6,579)	(6,459)	(32,853)	(45,891)
Начисленная амортизация	(1,366)	(1,562)	(49,617)	(52,545)
Выбытие	3,619	1,900	-	5,519
31 декабря 2018 года	(4,326)	(6,121)	(82,470)	(92,917)
Начисленная амортизация	(1,254)	(290)	(54,417)	(55,961)
Выбытие	235	6,185	-	6,420
31 декабря 2019 года	(5,345)	(226)	(136,887)	(142,458)
Балансовая стоимость				
1 января 2018 года	2,739	1,992	207,233	211,964
31 декабря 2018 года	2,397	540	190,864	193,801
31 декабря 2019 года	2,232	279	206,761	209,272

(a) Приобретение нематериальных активов

Сумма приобретения нематериальных активов включает в себя капитализированные затраты по проекту «Создание производства автобусов размерностью 8,8 метра и пассажироместимостью 50-64 человек» в сумме 32,864 тыс. руб. (2018 год: 1,082 тыс. руб.), а так же по проекту «Электробус ПАЗ» в сумме 37,500 тыс.руб. (2018 год: 0 тыс.руб.)

(b) Амортизация

В течение 2019 года амортизация нематериальных активов в сумме 55,148 тыс. руб. была включена в состав себестоимости реализации (2018 год: 50,367 тыс. руб.); в сумме 813 тыс. руб. в состав административных расходов (2018 год: 2,178 тыс. руб.).

13 Займы выданные

Ниже представлен график погашения процентных займов выданных.

2019 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 5 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	6.40% - 8.4%	6,127,626	-	6,127,626
	Наибольшее из значений: 11.8% или Ключевая ставка Банка России + Маржа 3%	13,507	-	13,507
В рублях		<u>6,141,133</u>	<u>-</u>	<u>6,141,133</u>

2018 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 5 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	6.40% - 8.4%	6,753,903	3,442,578	10,196,481
	Наибольшее из значений: 11.8% или Ключевая ставка Банка России + Маржа 3%	64,084	139,190	203,274
В рублях		<u>6,817,987</u>	<u>3,581,768</u>	<u>10,399,755</u>

14 Прочие долгосрочные финансовые активы

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Задолженность по переуступке прав требований	1,961,176	868,000
Задолженность прочая	610	618
	<u>1,961,786</u>	<u>868,618</u>

Расходы по дисконтированию задолженности по переуступке прав требований отражены в составе Прочих расходов (см. Примечание 8).

15 Отложенные налоговые активы и обязательства

а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые требования и обязательства относятся к следующим статьям:

’000 руб.	Требования		Обязательства		Нетто	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств)	58,344	56,512	(178,171)	(178,660)	(119,827)	(122,148)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	4,118	-	(158)	(1,297)	3,960	(1,297)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	428,739	360,400	(6,100)	(216,305)	422,639	144,095
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени	40,778	36,138	(34,055)	(43,356)	6,723	(7,218)
Налоговые убытки, переносимые на будущее	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	531,979	453,050	(218,485)	(439,619)	313,494	13,431
Зачет налогов (сальдирование)	(204,287)	(92,914)	204,287	92,914	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	327,692	360,136	(14,198)	(346,705)	313,494	13,431

б) Изменение величины временных разниц в течение года

’000 руб.	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств)	(121,928)	(220)	(122,148)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	(1)	-	(1)
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	(8,954)	7,657	(1,297)

'000 руб.	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 года
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	168,017	(23,922)	144,095
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени	(36,364)	29,146	(7,218)
	770	12,661	13,431

'000 руб.	1 января 2019 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств)	(122,148)	2,321	(119,827)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	(1)	-	(1)
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	(1,297)	5,257	3,960
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	144,095	278,544	422,639
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени	(7,218)	13,941	6,723
	13,431	300,063	313,494

16 Запасы

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Сырье и материалы	1,372,310	1,582,576
Незавершенное производство	351,113	245,451
Готовая продукция и товары для перепродажи	114,349	106,492
	1,837,772	1,934,519
Резерв под обесценение стоимости запасов	(22,366)	(16,847)
	1,815,406	1,917,672
Величина списания запасов в отчетном периоде	(5,884)	(2,178)
Восстановление суммы ранее списанных запасов в отчетном периоде	365	573

17 Дебиторская задолженность

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5,291,657	3,420,438
Прочая дебиторская задолженность	3,472,669	6,024,315
	8,764,326	9,444,753
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(1,798,927)	(1,802,803)
	<u>6,965,399</u>	<u>7,641,950</u>

18 Прочие оборотные активы

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
НДС к возмещению	4,343	1,573
Прочие налоги к возмещению	146	2,285
	<u>4,489</u>	<u>3,858</u>

19 Капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>Количество акций, если не указано иное</i>		
Общее количество акций, разрешенных к выпуску	5,018,860,704	5,018,860,704
Номинальная стоимость	415 руб.	415 руб.
Выпущено на начало периода (за вычетом собственных выкупленных акций)	1,552,120	1,567,904
Выкуплено собственных акций	(1,564)	(15,784)
Продано собственных акций	15,784	-
Выпущено на конец периода, полностью оплачено (за вычетом собственных выкупленных акций)	<u>1,566,340</u>	<u>1,552,120</u>

Акционерный капитал был скорректирован с учетом гиперинфляции, как описано в Примечании 2(b).

(b) Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой разницу между номинальной и чистой покупной стоимостью выпущенных акций, вклады конечных акционеров, иные, чем вклады в акционерный капитал, а также разницу между возмещением за приобретенную (проданную) неконтролирующую долю участия и ее балансовой стоимостью.

(c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации размер распределяемых резервов ограничивается суммой чистой прибыли Компании, определенной по российским стандартам бухгалтерского учета. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды.

(d) Прирост стоимости от переоценки основных средств

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов переоценки земельных участков.

20 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана делением чистой прибыли в сумме 298,235 тыс. руб. (2018 год: 987,360 тыс. руб.), приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в количестве 1,560,399 штук (2018 год: 1,559,817 штук).

21 Кредиты и займы

Данное примечание содержит информацию о контрактных условиях и сроках погашения кредитов и займов, учитываемых по амортизированной стоимости.

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Необеспеченные займы	-	5,148,670
	-	5,148,670
<i>Краткосрочные</i>		
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	-	726,274
Необеспеченные займы	7,196,168	4,045,145
	7,196,168	4,771,419

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

'000 руб.	Номинальная ставка 2019	Даты погашения 2019	Балансовая стоимость 2019	Номинальная ставка 2018	Даты погашения 2018	Балансовая стоимость 2018
Банковские кредиты:						
В рублях	8.75%	30.04.2019	-	8.75%	30.04.2019	726,274
Займы:						
В рублях	Ключевая ставка Банка России + 1.15%			Ключевая ставка Банка России + 1.15%	11.06.2019 - 21.06.2019	1,228,323
В рублях	Наибольшее из значений: 11.77% или Ключевая ставка Банка России + Маржа 2.97%			Наибольшее из значений: 11.77% или Ключевая ставка Банка России + Маржа 2.97%	29.01.2019 - 13.12.2020	7,862,944
В рублях	Ключевая ставка Банка России + 1.15% = 7.4%	29.04.2020	1,090,520			-
В рублях	6.4 - 9%	29.04.2020 - 13.12.2020	6,105,648	6.4 - 9%	10.05.2019 - 29.06.2019	102,548
			<u>7,196,168</u>			<u>9,920,089</u>

22 Кредиторская задолженность

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2,310,742	2,356,447
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	220,463	205,330
Кредиторская задолженность за основные средства	29,927	5,230
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1,625,101	1,792,417
	<u>4,186,233</u>	<u>4,359,424</u>

23 Прочие краткосрочные обязательства

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Утилизационный сбор	880,536	947,112
Прочие налоги к уплате	329,258	200,945
Резерв на гарантийный ремонт	133,686	109,998
Прочее	308	189
	<u>1,343,788</u>	<u>1,258,244</u>

24 Расходы на вознаграждение работникам

	2019 год '000 руб.	2018 год '000 руб.
Заработная плата	1,453,597	1,384,526
Отчисления в социальные фонды	451,176	436,369
	<u>1,904,773</u>	<u>1,820,895</u>

25 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор

Группа подвержена следующим видам рисков в связи с использованием финансовых инструментов:

- Кредитный риск;

- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Политика управления рисками Группы разработана в целях идентификации и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. Группа, используя свои стандарты и процедуры в части обучения и управления, стремится создать упорядоченную и конструктивную среду контроля, в рамках которой все работники понимают свои роли и обязанности.

В составе рисков, целей, политики и процесса управления рисками, а также в методах, используемых для измерения рисков, не было изменений по сравнению с предыдущим периодом.

В процессе своей обычной деятельности Группа подвержена кредитному, валютному риску, риску ликвидности и процентному риску.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих обязательств по соответствующему договору. Возникает данный риск в основном в связи с дебиторской задолженностью покупателей Группы, банковскими депозитами и инвестиционными ценными бумагами.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск неплатежей, присущий отрасли и стране, в которой осуществляют деятельность ее клиенты, оказывают меньшее влияние на уровень кредитного риска.

Каждая бизнес-единица управляет кредитным риском, связанным с покупателями, в соответствии с принятой политикой Группы, процедурами и системами контроля в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Группа производит оценку кредитного риска в отношении всех покупателей, за исключением связанных сторон, которые закупают товары с отсрочкой платежа. При осуществлении мониторинга клиентского кредитного риска, клиенты группируются согласно их кредитным характеристикам, включая: являются ли они физическим или юридическим лицом, являются ли они оптовым, розничным или конечным покупателем, их географическое положение, отраслевую принадлежность, структуру задолженности по срокам возникновения, сроки погашения задолженности согласно договорам и наличие в прошлом финансовых трудностей. Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой в основном задолженность дилеров, реализующих продукцию Группы.

Управление кредитным риском, связанным с расчетами с банками и финансовыми организациями, осуществляется в соответствии с политикой Группы. Инвестиции осуществляются только для одобренных контрагентов, и руководство Группы анализирует риск возможного дефолта этих контрагентов на регулярной основе.

Группа создает оценочные резервы под обесценение, которые представляют собой ее оценку ожидаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также инвестиций. Основными компонентами данных резервов являются: компонент

специфических убытков, относящихся к рискам, являющимся значительными по отдельности, и компонент убытков по группе активов, определенных для групп сходных активов в отношении убытков, уже возникших, но еще не идентифицированных. Размер резерва под убытки по группе активов определяется исходя из статистики платежей за прошлые периоды по сходным финансовым активам.

Группа осуществляет предоставление займов связанным сторонам на условиях, предусматривающих своевременное погашение выданных займов и получение по ним дохода в виде процентов. В случае, если анализ финансового положения заемщиков, проводимый Группой на дату составления отчетности, свидетельствует о наличии значительных финансовых затруднений либо возникновении неблагоприятных событий, которые не позволят заемщикам исполнить обязательства по погашению задолженности в установленный договором срок, то в отчетности Группы признается убыток от обесценения выданных займов. Если значительные сомнения в вероятности погашения выданных займов существуют на дату предоставления займа, Группа признает их в качестве выплат акционерам.

Предприятия Группы не осуществляют инвестиций в торгуемые ценные бумаги публичных компаний и не принимают ценные бумаги в расчетах с покупателями.

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий в основном по обязательствам материнской компании и дочерних предприятий Группы.

Группа подвержена кредитному риску от операционной деятельности (преимущественно в отношении дебиторской задолженности) и от финансовой деятельности, включая банковские депозиты, векселя и займы выданные.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива, при наступлении срока погашения.

Для управления данным риском Группа объединяет денежные потоки предприятий Группы в едином расчетном центре, что позволяет прогнозировать и предотвращать кассовые разрывы за счет использования временно свободных средств других предприятий Группы.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких, как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на долевые ценные бумаги, окажут негативное влияние на величину прибыли Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Финансовые инструменты, подверженные рыночным рискам, в основном включают кредиты, займы с плавающей ставкой, банковские депозиты, векселя и дебиторскую и кредиторскую задолженность, деноминированную в иностранной валюте. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности.

(i) Валютный риск

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении реализации, закупок и привлечения заемных средств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих компаний Группы, в основном российского рубля. Указанные операции выражены, в основном, в долларах США и евро.

Группа не хеджирует валютные риски в отношении своих операций.

(ii) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут меняться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Подверженность Группы процентному риску связана преимущественно с долгосрочными обязательствами с переменной ставкой процента. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

(e) Управление капиталом

Совет директоров преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала за вычетом невыкупаемых привилегированных акций и долей миноритарных акционеров. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций. В соответствии с действующим законодательством и Уставом Компании Совет директоров вырабатывает проект решения в отношении дивидендов, предполагающих к выплате держателям обыкновенных акций, которое выносится на утверждение Общего собрания акционеров.

В целях поддержания или регулирования капитала Компания может выкупать собственные акции. Решения о покупке и продаже принимаются Советом директоров по каждой сделке в отдельности.

В течение года подходы Группы к управлению капиталом не изменялись.

26 Дочерние предприятия

Страна	Доля голосующих акций 2019 год	Эффективная доля владения 2019 год	Доля голосующих акций 2018 год	Эффективная доля владения 2018 год
Россия	100%	100%	100%	100%

27 Утилизационный сбор

Во второй половине 2012 года был принят ряд законодательных актов, связанных с введением на территории Российской Федерации утилизационного сбора на автомобильную технику. В рамках действующего законодательства предприятия Группы приняли на себя обязательства по утилизации транспортных средств, произведенных с 1 сентября 2012 года.

В конце 2013 года Правительство РФ утвердило поправки в законодательные акты, в соответствии с которыми утилизационный сбор должен уплачиваться за все транспортные средства, реализуемые на территории Российской Федерации с 1 января 2018 года. В 2019 году в составе себестоимости отражен утилизационный сбор в сумме 2,804,571 тыс. руб. (2018 год: 2,676,494 тыс. руб.)

28 Условные обязательства

а) Судебные разбирательства

На дату составления финансовой отчетности Группа участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, убытков, существенных с точки зрения финансового положения Группы, помимо отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, в связи с данными исками не предвидится.

б) Гарантии и поручительства за третьих лиц

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа предоставила гарантии в пользу третьих лиц в сумме 11,793,570 тыс. руб. (2018: 60,197,728 тыс. руб.).

По кредитам, предоставленным третьим лицам, заложены следующие активы:

- запасы в сумме 816,487 тыс. руб. (2018: 816,487 тыс. руб.);
- основные средства в сумме 0 тыс. руб. (2018: 106,747 тыс. руб.).

в) Условные обязательства налогового характера

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для

целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме.

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство полагает, что его толкование соответствующего законодательства является обоснованным, и что позиция Группы в отношении налогов, вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

29 События после окончания отчетного периода

Существенные события, произошедшее после отчетной даты и которые могли повлиять на финансовые результаты отчетного периода, отсутствуют