

Группа РОЛЬФ

**Промежуточная Сокращенная
Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности**

30 июня 2018 г.

Содержание

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	7

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности.....	8
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3 Сезонный характер деятельности	8
4 Финансовые риски.....	8
5 Основные положения учетной политики, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых	9
6 Информация по сегментам.....	10
7 Расчеты по операциям со связанными сторонами.....	13
8 Основные средства.....	15
9 Запасы	16
10 Кредиты и займы	16
11 Условные и договорные обязательства и Операционные риски.....	18
12 Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	19

В тысячах российских рублей	Прим,	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	16,763,234	16,960,905
Гудвил		1,298,131	1,298,131
Прочие нематериальные активы		330,542	227,493
Отложенные налоговые активы	11	237,764	303,886
Итого внеоборотные активы		18,629,671	18,790,415
Оборотные активы			
Запасы	9	28,756,602	22,384,759
Торговая и прочая дебиторская задолженность		6,640,345	6,704,408
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	1,029
Прочие финансовые активы	7	-	604,892
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		2,042,096	2,613,629
Итого оборотные активы		37,439,043	32,308,717
ИТОГО АКТИВЫ		56,068,714	51,099,132
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		6,607,597	6,607,597
Нераспределенная прибыль		265,277	781,499
Прочие резервы		2,111,503	2,164,213
Капитал, относимый на собственников организаций		8,984,377	9,553,309
ИТОГО КАПИТАЛ		8,984,377	9,553,309
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	10	7,493,471	14,524,301
Отложенные налоговые обязательства	11	1,380,175	1,358,902
Итого долгосрочные обязательства		8,873,646	15,883,203
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	10	20,335,489	9,093,870
Торговая и прочая кредиторская задолженность		16,045,950	14,529,398
Обязательства по текущему налогу на прибыль		88,985	163,253
Обязательства по прочим налогам		910,745	1,264,856
Авансы покупателей		829,522	611,243
Итого краткосрочные обязательства		38,210,691	25,662,620
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		47,084,337	41,545,823
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		56,068,714	51,099,132

Утверждено и подписано

Генеральный Директор, С. Виноградова

28 Августа 2018

Финансовый Директор, А. Озерянова

В тысячах российских рублей	За 6 месяцев	
	2018 г.	2017 г.
Выручка		
Выручка от продаж автомобилей	83,940,037	65,873,457
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка	17,968,339	14,740,054
Итого выручка	101,908,376	80,613,511
Использованное сырье и расходные материалы	(88,647,862)	(70,396,911)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(1,124,352)	(781,545)
Расходы на вознаграждение работникам	(5,673,440)	(4,484,804)
Административные расходы	(982,640)	(804,931)
Амортизация и обесценение	(780,413)	(690,647)
Прочие операционные расходы, нетто	(355,823)	(273,053)
Операционные курсовые разницы, нетто	(2,486)	(984)
Операционная прибыль	4,341,360	3,180,636
Финансовые доходы	23,882	12,837
Финансовые расходы	(1,103,249)	(1,405,821)
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто	5,091	(253)
Прибыль до налогообложения	3,267,084	1,787,399
Расходы по налогу на прибыль	(686,088)	(375,354)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	2,580,996	1,412,045

Группа РОЛЬФ
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>За 6 месяцев</i>	
	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Прибыль за период	2,580,996	1,412,045
Прочий совокупный доход		
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>		
Переоценка основных средств	-	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	-	-
Прочий совокупной доход за период	-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД	2,580,996	1,412,045
Итого совокупный доход за период, относимый на собственников организаций	2,580,996	1,412,045

Приходящиеся на собственников Организации				
	Уставный капитал	Прочие резервы*	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Остаток на 1 января 2017 г.	31,145	2,270,849	4,272,097	6,574,091
Прибыль за период	-	-	1,412,045	1,412,045
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого прочий совокупный доход	-	-	1,412,045	1,412,045
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(52,710)	52,710	-
Дивиденды объявленные	-	-	(247,500)	(247,500)
Остаток на 30 июня 2017 г.	31,145	2,218,139	5,489,352	7,738,636
Остаток на 1 января 2018 г.	6,607,597	2,164,213	781,499	9,553,309
Прибыль за период	-	-	2,580,996	2,580,996
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого прочий совокупный доход	-	-	2,580,996	2,580,996
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(52,710)	52,710	-
Дивиденды объявленные	-	-	(3,149,928)	(3,149,928)
Остаток на 30 июня 2018 г.	6,607,597	2,111,503	265,277	8,984,377

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

В тысячах российских рублей	За 6 месяцев	
	2018 г.	2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	3,267,084	1,787,399
С корректировкой на:		
Амортизацию и обесценение основных средств и нематериальных активов	780,512	690,647
Обесценение и списание торговой и прочей дебиторской задолженности	17,145	3,022
Обесценение запасов	(154,556)	75,209
(Прибыль)/убыток от продаж основных средств и нематериальных активов	(3,727)	80,340
Финансовые расходы	1,103,249	1,405,821
Финансовые доходы	(23,882)	(12,837)
Курсовые разницы	(4,576)	(729)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	4,981,249	4,028,872
Уменьшение / (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности, включая налог на прибыль	46,918	(937,999)
(Увеличение) / уменьшение запасов	(6,045,329)	873,595
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	1,518,379	(1,122,343)
Увеличение / (уменьшение) авансов от покупателей	218,277	(35,057)
(Уменьшение) / увеличение задолженности по налогам, исключая налог на прибыль	(358,036)	227,462
Изменения по операционной деятельности	361,458	3,034,530
Налог на прибыль уплаченный	(668,006)	(146,791)
Проценты уплаченные	(1,082,435)	(1,307,203)
Проценты полученные	24,607	10,319
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) полученных от операционной деятельности	(1,364,376)	1,590,855
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(1,124,186)	(1,884,925)
Поступления от продажи основных средств	409,276	297,185
Приобретение нематериальных активов	(142,428)	(10,378)
Погашение выданных займов	600 ,000	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(257,338)	(1,598,118)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	33,468,553	6,896,750
Погашение кредитов и займов	(29,273,018)	(7,401,356)
Дивиденды, уплаченные собственникам Организации	(3,149,928)	(247,500)
Чистая сумма денежных средств от (использованных в) финансовой деятельности	1,045,607	(752,106)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,574	(255)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	2,613,629	2,094,537
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	2,042,096	1,334,913

1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период, закончившийся 30 июня 2018 г., для ООО РОЛЬФ (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа РОЛЬФ»).

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

По состоянию на 30 июня 2018г. и 31 декабря 2017 ООО РОЛЬФ является непосредственной материнской организацией Группы и стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является траст, действующий в интересах семьи Петровых.

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

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

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. В 2018 году российская экономика продолжила демонстрировать признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Сезонный характер деятельности

Выручка в промежуточной отчетности, как и операционная прибыль, имеют сезонный характер, традиционно с низким уровнем активности в летний период и высоким в последний квартал года, особенно в декабре. В соответствии с принципами МСФО выручка в промежуточной отчетности отражается аналогично таковой в годовой отчетности, а именно -когда заработка.

4 Финансовые риски

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков. Промежуточная сокращенная отчетность не включает в себя полностью информацию по рискам и рассматривается вместе с годовой отчетностью за период, завершившийся 31 декабря 2017 года. За период с 1 января 2018 года в Группе не было существенных изменений в процессе управления рисками или во внутренних политиках управления рисками.

5 Основные положения учетной политики, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев 2018 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за 2017 год, которая подготовлена в соответствии с МСФО.

Основные положения учетной политики. Основные положения учетной политики, применяемые при подготовке этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют таковым, применяемым при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за 2017 г., за исключением новых стандартов и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2018 г.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г., они не оказали существенного влияния на Группу:

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

Классификация и оценка финансовых инструментов. Группа классифицирует финансовые активы в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости. В данную категорию финансовых активов включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Обесценение финансовых активов. Группа применяет модель «ожидаемых кредитных убытков» к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Применение новой модели привело к незначительному увеличению суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Классификация и оценка финансовых обязательств. Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

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

Выручка признается по мере того, как выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю. Актив передается по мере того, как покупатель получает контроль над таким активом. По оценке Руководства Группы возвраты товаров и действующие программы лояльности не оказывают существенного эффекта на результаты деятельности Группы.

В итоге применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» не оказало существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

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

Стандарты, вступающие в силу после 1 января 2018 г., которые Группа досрочно не применяет:

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

финансовую отчетность Группы.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Совет директоров Группы.

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

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

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

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

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

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

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

1. общие административные и корпоративные расходы не распределяются по сегментам;
2. финансовые расходы и доходы, и связанные с ними курсовые разницы, не распределяются по сегментам;
3. амортизация и обесценение основных средств, нематериальных активов не распределяются по сегментам;
4. налоги на прибыль не распределяются по сегментам;
5. долгосрочные активы, внешние кредиты и займы, дебиторская и кредиторская задолженности и связанные с ними курсовые разницы не распределяются по сегментам, т.к. контролируются и управляются централизованно.

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Информация по отчетным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2018 г. и 2017 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Новые автомоб.	Поддерж. Автомоб.	Сервис и запчасти	Страхов. Кредит.	Прочее	Итого
За период 6 месяцев 2018 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	68,807,279	20,889,256	15,789,616	3,541,845	22,693	109,050,689
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(70,055,023)	(19,672,307)	(11,814,953)	(349,410)	-	(101,891,693)
Валовая маржа	(1,247,744)	1,216,949	3,974,663	3,192,435	22,693	7,158,996
Запасы на 30 июня 2018г.	22,309,904	3,839,327	2,501,773	-	105,598	28,756,602
За период 6 месяцев 2017 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	55,260,598	15,047,720	13,680,586	2,316,910	30,211	86,336,025
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(55,677,381)	(14,099,731)	(10,516,910)	(223,520)	-	(80,517,542)
Валовая маржа	(416,783)	947,989	3,163,676	2,093,390	30,211	5,818,483
Запасы на 31 декабря 2017г.	16,091,785	3,464,838	2,968,774	-	86,181	22,611,578

6 Информация по сегментам (продолжение)

(д) Сверка прибыли или убытка и активов

В тысячах российских рублей	За 6 месяцев	
	2018 г.	2017 г.
Итого результат отчетных сегментов		
Выручка от реализации (данные управленческого учета)	109,050,689	86,336,025
(а) реклассификация бонусов полученных в себестоимость, бонусов предоставленных в выручку	(7,219,688)	(5,776,447)
(б) реклассификация из прочих доходов и расходов	77,375	53,933
Итого Выручка от реализации (МСФО)	101,908,376	80,613,511
Себестоимость реализации и прямые расходы (данные управленческого учета)	(101,891,693)	(80,517,542)
(а) реклассификация бонусов полученных в себестоимость, бонусов предоставленных в выручку	7,219,688	5,776,447
(б) отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи (по автомобилям)	224,453	(123,263)
(в) реклассификация из прочих доходов и расходов	69,500	81,396
(г) реклассификация прямых расходов на вознаграждение работников	4,625,828	3,617,179
(д) реклассификация общих расходов на рекламу	(20,235)	(13,254)
(е) прочие поправки	581	
	245	
Итого себестоимость и расходы на доставку, страхование, рекламу (МСФО), в том числе:	(89,772,214)	(71,178,456)
Использованное сырье и расходные материалы	(88,647,862)	(70,396,911)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(1,124,352)	(781,545)
Валовая маржа (данные управленческого учета)	7,158,996	5,818,483
Расходы на вознаграждения административного персонала	(1,102,632)	(923,636)
Общие расходы на рекламу (нераспределляемые)	(20,235)	(13,254)
Административные расходы	(965,693)	(803,860)
Прочие доходы и расходы, нетто	(211,721)	(158,882)
Поправки МСФО		
(а) отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи (по автомобилям)	224,453	(123,263)
(б) начисление годового бонуса по вознаграждению сотрудникам	70,140	-
(в) отражение вознаграждения сотрудникам корпоративного управления	(132,920)	(21,306)
(г) корректировка расходов на социальные отчисления сотрудников по эффективной ставке	114,593	99,917
(д) прочие поправки	(10,722)	(1,932)
Итого поправки	265,544	(46,584)
Операционные курсовые разницы, нетто (МСФО)	(2,486)	(984)
Амортизация и обесценение	(780,413)	(690,647)
Операционная прибыль (МСФО)	4,341,360	3,180,636

6 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах российских рублей	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Итого активы отчетных сегментов		
Запасы	28,756,602	22,611,578
(а) отражение запасов по наименьшей из себестоимости и цены продажи (по автомобилям)	-	(226,819)
Итого консолидированные активы (запасы)	28,756,602	22,384,759

7 Расчеты по операциям со связанными сторонами

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

(а) Остатки по операциям с Материнской организацией

В тысячах российских рублей	30 июня 2018г.	31 декабря 2017г.
Краткосрочные кредиты и займы выданные (рубли, договорная процентная ставка: 9 – 11%)	-	604,892
Краткосрочные кредиты и займы, предоставленные материнской компанией	-	604,892

Информация по дивидендам, начисленным и оплаченным, представлена в промежуточном сокращенном консолидированном отчете об изменениях в капитале и промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств.

(б) Остатки по операциям с Прочими связанными сторонами

В тысячах российских рублей	30 июня 2018г.	31 декабря 2017г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	268,076	271,555
Предоплаты	4,428	160,355
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3,063,340)	(1,617,154)
Итого остатки по операциям с Прочими связанными сторонами	(2,790, 836)	(1,185, 244)

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

В тысячах российских рублей	6 месяцев	
	2018г.	2017г.
Финансовые доходы	9,825	2,875
Финансовые расходы	-	(2,961)
Итого доходы / (расходы) по операциям с Материнской организацией	9,825	(86)

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

В тысячах российских рублей	6 месяцев	
	2018г.	2017г.
Выручка от оказания транспортных и автосервисных услуг	150,277	138,521
Покупка автомобилей и запасных частей	(8,532,790)	(4,760,341)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(57,571)	(44,886)
Прочие операционные расходы, нетто	(5,057)	1,004
Итого расходы по операциям с Прочими связанными сторонами, нетто	(8,445,141)	(4,665,702)

7 Расчеты по операциям со связанными сторонами (Продолжение)

(д) Обороты по кредитам и займам со связанными сторонами

Остаток на 1 января 2017	504,938
Зачет задолженности по займу	(507,813)
Финансовые доходы, проценты по займу	2,875
Остаток на 30 июня 2017	-
Остаток на 1 января 2018	604,892
Выдача займа	(600,000)
Финансовые доходы, проценты по займу	9,825
Оплата процентов по займу	(14,717)
Остаток на 30 июня 2018	-

(е) Перекрестное владение долями. По состоянию на 30 июня 2018 г. ООО «РОЛЬФ МОТОРС», дочерней организации ООО «РОЛЬФ», принадлежит 0,486% Организации. Доли, принадлежащие ООО «РОЛЬФ МОТОРС», учитываются как выкупленные собственные доли, но сохраняют права на получение дивидендов.

(ж) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждения ключевого персонала, Директоров и членов Совета Директоров, включает фиксированную часть и бонус по операционным результатам деятельности и составляет 104,759 тыс. российских рублей (за полугодие 2017: 86,665 тыс. российских рублей).

8 Основные средства

В тысячах российских рублей	Здания	Земля в собственности	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	11,047,716	1,789,980	1,872,678	871,191	15,581,565
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2017 г.	15,816,988	1,789,980	4,112,629	871,191	22,590,788
Накопленная амортизация	(4,769,272)	-	(2,239,951)	-	(7,009,223)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	11,047,716	1,789,980	1,872,678	871,191	15,581,565
Реклассификация	10,585	-	(10,585)	-	-
Поступления	-	91,389	1,190,142	689,138	1,970,669
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	9,293	9,293
Перевод из одной категории в другую	122,839	-	-	(122,839)	-
Выбытия	-	(91,389)	(380,190)	-	(471,579)
Амортизация	(266,040)	-	(394,907)	-	(660,947)
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г.	10,915,100	1,789,980	2,277,138	1,446,783	16,429,001
Первоначальная или переоцененная стоимость на 30 июня 2017 г.	15,950,031	1,789,980	4,585,135	1,446,783	23,771,929
Накопленная амортизация	(5,034,931)	-	(2,307,997)	-	(7,342,928)
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г.	10,915,100	1,789,980	2,277,138	1,446,783	16,429,001
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	10,764,758	1,765,635	2,256,250	2,174,262	16,960,905
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017 г.	16,068,082	1,765,635	4,690,963	2,174,262	24,698,942
Накопленная амортизация	(5,303,324)	-	(2,434,713)	-	(7,738,037)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	10,764,758	1,765,635	2,256,250	2,174,262	16,960,905
Реклассификация	-	-	(171,718)	-	(171,718)
Поступления	-	-	1,040,563	81,688	1,122,251
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	2,448	2,448
Перевод из одной категории в другую	1,927,952	-	-	(1,927,952)	-
Выбытия	-	-	(409,452)	-	(409,452)
Амортизация	(301,012)	-	(440,189)	-	(741,201)
Балансовая стоимость на 30 июня 2018 г.	12,391,698	1,765,635	2,275,454	330,446	16,763,233
Первоначальная или переоцененная стоимость на 30 июня 2018 г.	17,996,034	1,765,635	4,810,268	330,446	24,902,383
Накопленная амортизация	(5,604,336)	-	(2,534,814)	-	(8,139,150)
Балансовая стоимость на 30 июня 2018 г.	12,391,698	1,765,635	2,275,454	330,446	16,763,233

Переоценка земли и зданий до рыночной стоимости была проведена на 31 декабря 2015 г. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект. Руководство Организации регулярно проводит обзоры состояния рынка недвижимости с целью определения необходимости проведения следующей переоценки.

На 30 июня 2018 г. балансовая стоимость земли составила бы 795,073 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 795,073 тыс. руб.), если бы земля была отражена в балансе по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость зданий составила бы 9,143,700 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 7,473,804 тыс. руб.), если бы здания были отражены в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. По состоянию на 30 июня 2018 г. здания, земля и оборудование, общей стоимостью 7,372,347 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 5,522,299 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам. См. Примечание 10.

9 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2018г.	31 декабря 2017г.
Автомобили	26,238,632	19,556,623
Запасные части и незавершенное производство	2,524,918	3,009,057
Прочие материалы	105,598	86,181
Обесценение автомобилей	(89,400)	(226,819)
Обесценение запасных частей	(23,146)	(40,283)
Итого запасы	28,756,602	22,384,759

10 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2018г.	31 декабря 2017г.
Возобновляемые кредитные линии	11,743,731	14,632,302
Срочные кредиты	16,085,230	8,985,869
Итого кредиты и займы	27,828,961	23,618,171
Краткосрочные займы и кредиты	(20,335,490)	(9,093,870)
Долгосрочные займы и кредиты	7,493,471	14,524,301

Сроки погашения по кредитам и займам представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2018г.	31 декабря 2017г.
К погашению:		
- в течение года	20,335,490	9,093,870
- от 2 до 5 лет	7,493,471	14,524,301
Итого кредиты и займы	27,828,961	23,618,171

Кредиты и займы на 30 июня 2018г. и 31 декабря 2017г. выражены в российских рублях.

Кредиты и займы в форме возобновляемых кредитных линий включают краткосрочную часть в сумме 11,743,731 тыс. руб. (31 Декабря 2017: 7,582,302 тыс. руб.).

Справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой соответствует их балансовой стоимости.

Неиспользованные кредитные лимиты на 30 июня 2018 года составляют 19,386,400 тыс. руб. (31 декабря 2017: 23,090,000 тыс. руб.).

10 Кредиты и займы (продолжение)

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

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

Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности			
	Заемные средства	Прочие обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности (расчеты с участниками по дивидендам и операциям с долями)	Итого
в тысячах российских рублей			
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2017 г.	21,581,153		21,581,153
Движение денежных средств	(1,817,453)	(247,500)	(2,064,953)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	813,111	247,500	1,060,611
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 30 июня 2017г.	20,576,811		20,576,811
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2018 г.	23,618,171		23,618,171
Движение денежных средств	3,111,165	(3,149,928)	(38,763)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(1,099,625)	3,149,928	2,050,303
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 30 июня 2018 г.	27,828,961		27,828,961

11 Условные и договорные обязательства и Операционные риски

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что у Группы нет прочих возможных обязательств, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная» на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017г.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 30 июня 2018 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 453,111 тыс. руб. (31 декабря 2017 г: 725,027 тыс. руб.).

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

11 Условные и договорные обязательства и Операционные риски (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Не позднее 1 года	240,443	249,242
От 1 года до 5 лет	468,681	401,128
После 5 лет	2,786,722	2,851,183
Итого обязательства по операционной аренде на 31 декабря	3,495,846	3,501,553

Соблюдение требований по ковенантам. Группа обязана выполнять требования по ковенантам, связанным с получением кредитов. Группа соблюдает эти требования по состоянию на 30 июня 2018г. и 31 Декабря 2017 г.

12 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Раскрытие информации по справедливой стоимости

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности, и полученных кредитов и займов соответствует их справедливой стоимости. Такая оценка относится ко 2му уровню иерархии справедливой стоимости.