

**ОАО «ГАЗ»**

**Консолидированная финансовая отчетность**

*за год, закончившийся 31 декабря 2013 года*

## Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



Закрытое акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123317

Телефон  
Факс  
Internet

+7 (495) 937 4477  
+7 (495) 937 4400/99  
www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Акционерам

ОАО ГАЗ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО ГАЗ (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО ГАЗ

Зарегистрировано распоряжением главы Администрации г. Нижнего Новгорода. Свидетельство от 21 декабря 1992 года № 2614-р.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц инспекцией МНС России по Автозаводскому району г. Нижнего Новгорода №1025202265571 03 октября 2002 года. Свидетельство серии 52 № 000994031.

603004, г. Нижний Новгород, проспект Ленина, 88

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

*Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Прочие сведения*

Суммы, представленные в долларах США в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, приведены исключительно для удобства пользователей, как указано в примечании 2 (d), не являются частью консолидированной финансовой отчетности и не были проаудированы.



Климанова Л.В.

Директор

ЗАО «КПМГ»

28 апреля 2014 года



Москва, Российская Федерация



	Прим.	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>Выручка</b>	6	143,359,240	126,951,631	4,380,163	3,878,849
Себестоимость реализации	7	(117,738,231)	(101,237,863)	(3,597,345)	(3,093,197)
<b>Валовая прибыль</b>		25,621,009	25,713,768	782,818	785,652
Коммерческие расходы	8	(5,989,388)	(5,244,121)	(182,998)	(160,228)
Административные расходы	9	(9,974,825)	(8,867,277)	(304,768)	(270,929)
Прочие доходы	10	1,365,938	2,546,419	41,734	77,803
Прочие расходы	10	(1,205,505)	(1,091,418)	(36,833)	(33,347)
Финансовые доходы	12	1,066,062	793,834	32,572	24,255
Финансовые расходы	12	(5,844,528)	(3,706,777)	(178,572)	(113,256)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют		(124,059)	(63,590)	(3,790)	(1,943)
Доля в прибылях зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия(за вычетом налога на прибыль)		100,289	-	3,064	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		5,014,993	10,080,838	153,227	308,007
Расход по налогу на прибыль	13	(1,013,551)	(1,330,020)	(30,968)	(40,637)
<b>Прибыль за год</b>		4,001,442	8,750,818	122,259	267,370
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<b>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>					
Курсовые разницы при пересчете из других валют		-	(2,776)	-	(85)
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами	31	(30,546)	(40,476)	(933)	(1,237)
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		(30,546)	(43,252)	(933)	(1,322)
<b>Общий совокупный доход за год</b>		3,970,896	8,707,566	121,326	266,048
<b>Прибыль за год, приходящаяся на:</b>					
Акционеров материнской Компании		3,803,882	8,378,341	116,223	255,989
Держателей неконтролирующих долей участия		197,560	372,477	6,036	11,381
<b>Прибыль за год</b>		4,001,442	8,750,818	122,259	267,370

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 105, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Прим.	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
<b>Общий совокупный доход за год, приходящийся на:</b>				
Акционеров материнской Компании	3,773,336	8,335,089	115,290	254,667
Держателей неконтролирующих долей участия	197,560	372,477	6,036	11,381
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<u>3,970,896</u>	<u>8,707,566</u>	<u>121,326</u>	<u>266,048</u>
	руб.	руб.	долл.*	долл.*
Базовая и разводненная прибыль на акцию	26 190.44	481.32	5.82	14.71

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 28 апреля 2014 года и от ее имени подписана:

  
 Сорокин В.И.

Президент  
 ООО «УК «Группа ГАЗ»

  
 Белобров М.В.

Директор по финансам и экономике  
 ООО «УК «Группа ГАЗ»

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 105, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

		2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
<b>АКТИВЫ</b>					
<b>Внеоборотные активы</b>					
Основные средства	14	38,547,502	32,938,456	1,177,771	1,006,394
Нематериальные активы	15	2,705,369	2,386,446	82,659	72,915
Инвестиционное имущество	14(f)	982,427	1,025,196	30,017	31,324
Прочие инвестиции	16	1,452,797	886,119	44,388	27,074
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	17	1,780,129	79,840	54,390	2,439
Отложенные налоговые активы	20	1,666,813	1,705,825	50,927	52,119
Прочие долгосрочные финансовые активы	18	393,975	267,694	12,038	8,179
Займы выданные	19	5,728,960	2,348,380	175,041	71,752
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>53,257,972</b>	<b>41,637,956</b>	<b>1,627,231</b>	<b>1,272,196</b>
<b>Оборотные активы</b>					
Запасы	21	13,031,770	10,676,771	398,169	326,215
Прочие инвестиции	16	20	20	1	1
Займы выданные	19	3,121,417	2,215,395	95,371	67,689
Дебиторская задолженность	22	12,583,817	8,769,916	384,483	267,954
Предоплата за материалы и услуги		2,115,074	1,324,823	64,623	40,478
Прочие оборотные активы	23	2,888,117	2,750,051	88,243	84,024
Активы по текущему налогу на прибыль		102,509	235,849	3,132	7,206
Денежные средства и их эквиваленты	24	3,964,744	4,861,197	121,138	148,528
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>37,807,468</b>	<b>30,834,022</b>	<b>1,155,160</b>	<b>942,095</b>
<b>Итого активов</b>		<b>91,065,440</b>	<b>72,471,978</b>	<b>2,782,391</b>	<b>2,214,291</b>

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 105, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание2(d).

		2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
<b>Капитал</b>					
Акционерный капитал	25	2,311,772	2,311,772	70,633	70,633
Эмиссионный доход		2,290,540	2,290,540	69,985	69,985
Нераспределенная прибыль		(5,365,910)	(9,119,303)	(163,949)	(278,630)
<b>Итого капитала акционеров материнской Компании</b>		(763,598)	(4,516,991)	(23,331)	(138,012)
<b>Неконтролирующая доля</b>	36	2,928,026	2,730,466	89,463	83,427
<b>Итого капитала</b>		2,164,428	(1,786,525)	66,132	(54,585)
<b>Долгосрочные обязательства</b>					
Кредиты и займы	27	4,305,538	45,720,401	131,550	1,396,930
Обязательства по пенсионному плану	31	754,289	729,145	23,046	22,278
Отложенные налоговые обязательства	20	623,575	461,889	19,053	14,112
Прочие долгосрочные обязательства и отложенные доходы	28	1,234,720	880,215	37,725	26,894
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		6,918,122	47,791,650	211,374	1,460,214
<b>Краткосрочные обязательства</b>					
Кредиты и займы	27	56,271,461	3,285,610	1,719,305	100,388
Кредиторская задолженность	29	18,180,336	16,100,403	555,478	491,928
Прочие краткосрочные обязательства	30	3,429,871	3,182,098	104,794	97,225
Авансы полученные		3,774,497	3,141,099	115,325	95,972
Обязательства по текущему налогу на прибыль		326,725	757,643	9,983	23,149
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		81,982,890	26,466,853	2,504,885	808,662
<b>Итого обязательств</b>		88,901,012	74,258,503	2,716,259	2,268,876
<b>Итого капитала и обязательств</b>		91,065,440	72,471,978	2,782,391	2,214,291

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 105, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание2(d).



Прим.	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
	4,001,442	8,750,818	122,259	267,370
<b>Прибыль за год</b>				
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация основных средств	14(е) 2,859,361	2,082,118	87,364	63,616
Амортизация нематериальных активов	15(б) 355,808	171,693	10,871	5,246
Признание отрицательного гудвила	-	(15,604)	-	(476)
Восстановление убытков от обесценения основных средств и нематериальных активов	10 (352,398)	(1,054,630)	(10,767)	(32,223)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	10 (304,580)	(403,433)	(9,306)	(12,326)
(Восстановление)/начисление штрафов и пеней	10 13,209	46,002	403	1,405
Доход от списания не востребовавшей кредиторской задолженности	10 (82,694)	(361,771)	(2,527)	(11,053)
Создание резерва по гарантийному ремонту	68,654	229,889	2,098	7,024
Убыток от обесценения займов выданных и прочих финансовых вложений	12 357,218	84,168	10,914	2,572
Создание/(восстановление) резерва по сомнительным долгам, запасам и НДС	10 109,591	(559,137)	3,349	(17,084)
Прибыль от выбытия финансовых активов	12 (2,763)	(144,776)	(84)	(4,423)
Изменение обязательств по пенсионному плану	31 (5,620)	(4,941)	(172)	(151)
Расходы по процентам	12 6,203,825	4,713,636	189,550	144,019
Доходы по процентам и восстановление дисконта долгосрочной дебиторской задолженности	12 (1,030,427)	(646,250)	(31,483)	(19,746)
Доля прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	(100,289)	-	(3,064)	-
Доход от постановки на учет основных средств	10 (267,600)	-	(8,176)	-
Расход по налогу на прибыль	13 1,013,551	1,330,020	30,968	40,637
<b>Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>				
Изменение запасов	12,836,288	14,217,802	392,197	434,407
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов	(2,327,257)	1,202,574	(71,107)	36,743
Изменение предоплаты за материалы и услуги	(4,045,983)	(2,746,585)	(123,620)	(83,918)
Изменение кредиторской и прочей задолженности	(790,251)	(102,752)	(24,145)	(3,139)
Изменение авансов полученных	2,698,882	(573,692)	82,461	(17,529)
	633,398	147,606	19,353	4,510
<b>Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>				
Налог на прибыль уплаченный	9,005,077	12,144,953	275,139	371,074
Проценты уплаченные	(1,055,794)	(1,453,869)	(32,258)	(44,421)
	(6,181,655)	(4,957,188)	(188,873)	(151,461)
<b>Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности</b>				
	1,767,628	5,733,896	54,008	175,192

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 105, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	181,575	198,871	5,548	6,076
Поступление денежных средств в результате присоединения дочерних компаний	-	3,127	-	96
Поступления в результате погашения ранее выданных займов	414,645	185,266	12,669	5,661
Предоставление займов	(4,030,789)	(5,208,497)	(123,156)	(159,139)
Проценты полученные	119,463	282,508	3,650	8,632
Приобретение основных средств	(7,980,272)	(10,603,984)	(243,827)	(323,992)
Приобретение нематериальных активов	(683,538)	(609,652)	(20,885)	(18,627)
Приобретение инвестиционной собственности	-	(758,516)	-	(23,176)
Приобретение долей в дочерних и зависимых компаниях	(2,166,905)	(836,000)	(66,207)	(25,543)
Реализация векселей	-	10,800	-	330
<b>Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(14,145,821)</b>	<b>(17,336,077)</b>	<b>(432,208)</b>	<b>(529,682)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Поступление заемных средств	64,933,563	14,319,198	1,983,964	437,505
Погашение заемных средств	(53,433,966)	(8,252,983)	(1,632,608)	(252,160)
Поступление от операций с неконтролирующими долями	-	598,605	-	18,290
Дивиденды выплаченные	25(c) (17,857)	(45,570)	(546)	(1,392)
<b>Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>11,481,740</b>	<b>6,619,250</b>	<b>350,810</b>	<b>202,243</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(896,453)</b>	<b>(4,982,931)</b>	<b>(27,390)</b>	<b>(152,247)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24 4,861,197	9,844,128	148,528	300,775
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>24 3,964,744</b>	<b>4,861,197</b>	<b>121,138</b>	<b>148,528</b>

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 105, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 руб.

## Капитал акционеров материнской Компании

	Резерв					Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционер-ный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные	курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль			
<b>Остаток на 1 января 2012 года</b>	2,311,772	9,765,532	(7,304,782)	2,776	(16,106,458)	(11,331,160)	1,938,805	(9,392,355)
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	8,378,341	8,378,341	372,477	8,750,818
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	(2,776)	-	(2,776)	-	(2,776)
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	-	-	(40,476)	(40,476)	-	(40,476)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	-	-	-	(2,776)	(40,476)	(43,252)	-	(43,252)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	-	-	(2,776)	8,337,865	8,335,089	372,477	8,707,566
Продажа выкупленных акций (Примечание 25(d))	-	(7,304,782)	7,304,782	-	-	-	-	-
Дисконтирование займов выданных (Примечание 19)	-	-	-	-	(1,688,386)	(1,688,386)	-	(1,688,386)
Отложенный налог на дисконт по займам (Примечание 20(с))	-	-	-	-	337,676	337,676	-	337,676
Операции с неконтролирующими долями	-	295,876	-	-	-	295,876	419,184	715,060
Опцион на приобретение неконтролирующих долей	-	(466,086)	-	-	-	(466,086)	-	(466,086)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	2,311,772	2,290,540	-	-	(9,119,303)	(4,516,991)	2,730,466	(1,786,525)
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	3,803,882	3,803,882	197,560	4,001,442
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	-	-	(30,546)	(30,546)	-	(30,546)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	-	-	-	-	(30,546)	(30,546)	-	(30,546)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	-	-	-	3,773,336	3,773,336	197,560	3,970,896
Дивиденды	-	-	-	-	(19,943)	(19,943)	-	(19,943)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	2,311,772	2,290,540	-	-	(5,365,910)	(763,598)	2,928,026	2,164,428

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 105, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

\*000 долл.\*

	Капитал акционеров материнской Компании							
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2012 года</b>	70,633	298,374	(223,189)	85	(492,113)	(346,210)	59,238	(286,972)
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	255,989	255,989	11,381	267,370
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	(85)	-	(85)	-	(85)
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	-	-	(1,237)	(1,237)	-	(1,237)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	-	-	-	(85)	(1,237)	(1,322)	-	(1,322)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	-	-	(85)	254,752	254,667	11,381	266,048
Продажа выкупленных акций (Примечание 25(d))	-	(223,189)	223,189	-	-	-	-	-
Дисконтирование займов выданных (Примечание 19)	-	-	-	-	(51,587)	(51,587)	-	(51,587)
Отложенный налог на дисконт по займам (Примечание 20(с))	-	-	-	-	10,318	10,318	-	10,318
Операции с неконтролирующими долями	-	9,040	-	-	-	9,040	12,808	21,848
Опцион на приобретение неконтролирующих долей	-	(14,240)	-	-	-	(14,240)	-	(14,240)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	70,633	69,985	-	-	(278,630)	(138,012)	83,427	(54,585)
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	116,223	116,223	6,036	122,259
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	-	-	(933)	(933)	-	(933)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	-	-	-	-	(933)	(933)	-	(933)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	-	-	-	115,290	115,290	6,036	121,326
Дивиденды	-	-	-	-	(609)	(609)	-	(609)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	70,633	69,985	-	-	(163,949)	(23,331)	89,463	66,132

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 105, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемой части данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

## 1 Введение

### (a) Организация и виды ее деятельности

ОАО «ГАЗ» («Компания») совместно с дочерними компаниями (именуемые далее «Группа») являются российскими открытыми акционерными обществами, закрытыми акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была основана в июле 1932 года, как государственное предприятие. В ходе реализации российской программы приватизации Компания была приватизирована и зарегистрирована как акционерное общество в декабре 1992 года. В 1995 году в соответствии с изменениями в законодательстве Российской Федерации Компания была преобразована в открытое акционерное общество. Акции Компании котируются во внесписочном перечне на торгах открытого акционерного общества «ММВБ-РТС» («ММВБ-РТС»).

Хозяйственной деятельностью Группы управляет ООО УК Группа ГАЗ.

Компания зарегистрирована по адресу: 603004, Российская Федерация, Нижний Новгород, пр. Ленина, 88.

Основными видами деятельности предприятий Группы являются производство:

- Легких коммерческих автомобилей и микроавтобусов;
- Средних коммерческих и тяжелых грузовых автомобилей;
- Автобусов различных классов;
- Строительно-дорожной и специализированной техники;
- Дизельных двигателей и топливной аппаратуры;
- Запасных частей ко всем типам производимой продукции и автокомплектующих к продукции автомобилестроения.

Продукция, выпускаемая Группой, реализуется на территории Российской Федерации и на внешних рынках.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ООО «Русские машины» («Материнская компания»), входящему в состав группы Basic Element Limited (Группа «Basic Element»), принадлежало 61.05% 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 вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. 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.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).



## 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.

### (c) 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) Перевод для удобства пользователей

Для целей предоставления дополнительной информации для удобства пользователей, дополнительно к представлению данных в российских рублях, все данные консолидированной финансовой отчетности были переведены в доллары США.

Все статьи финансовой отчетности, представленные в долларах США, были получены путем перевода рублевых данных по обменному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») на 31 декабря 2013 года в размере 32.7292 рублей за 1 доллар США.

### (e) 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.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

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 потребуются 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 (также см. Примечание 35 «Условные обязательства»).

**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, физический 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

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

или единицы, генерирующей денежные средства, с учетом соответствующей ставки дисконтирования с тем, чтобы определить текущую временную стоимость денежных потоков.

**Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности.** Создание резерва по обесценению торговой дебиторской задолженности производится на основе оценки руководством возможности возврата задолженности каждым покупателем. Значительные финансовые затруднения покупателя, возможность банкротства или финансовой реорганизации, дефолт или задержки платежей рассматриваются как индикаторы того, что задолженность потенциально может быть обесценена. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок, если произошло ухудшение кредитоспособности основного покупателя или фактические дефолты оказались выше ожидаемых. Если руководство больше не ожидает погашения дебиторской задолженности, ее сумма списывается за счет соответствующего резерва. Будущие потоки денежных средств от погашения дебиторской задолженности, которая тестировалась на обесценение, рассчитываются на основе контрактных потоков денежных средств от активов, а также опыта руководства в отношении того, насколько такие суммы могут стать просроченными в результате прошлых событий, учитывая успешность погашения просроченных сумм. Опыт предыдущих лет корректируется таким образом, чтобы отразить эффекты текущих условий, которые не были учтены в прошлых периодах, а также, чтобы исключить эффекты прошлых условий, которые не существуют в текущем периоде.

**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.

#### (а) Изменения учетной политики

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, требующие пересчета финансовой отчетности за предыдущие периоды. Эти стандарты и поправки включают МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», а также поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Помимо этого, вследствие применения МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» Группа сделала дополнительные раскрытия в годовой консолидированной финансовой отчетности. Изменения не оказали существенного влияния консолидированную финансовую отчетность Группы.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

**(b) Принципы консолидации**

**(i) Объединение бизнеса**

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

В отношении сделок по приобретению предприятий Группа рассчитывает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- Суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- Суммы, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии; плюс
- Если объединение бизнеса происходит поэтапно, справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; минус
- Нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается отрицательный гудвил.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) 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

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

**(iii) Компании учитываемые методом долевого участия**

**i) 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.

**ii) Совместные предприятия**

Совместные предприятия представляют собой компании, в которых Группа имеет совместный контроль над экономической деятельностью, принимает решения стратегического характера в отношении финансовой и операционной политики, требующие единогласного одобрения. Совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

**(iv) Приобретения компаний, находящихся под общим контролем**

Объединения бизнеса, возникающие как результат операций по передаче долей в капитале компаний, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, отражаются, как если бы данные приобретения произошли на начало самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или, если объединение бизнеса произошло позднее, - на дату, когда был установлен общий контроль. Сравнительные данные пересчитываются с учетом данного факта. Приобретенные в результате активы и обязательства учитываются по балансовой стоимости, по которой они уже были отражены в финансовой отчетности предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО. Статьи капитала приобретенных компаний добавляются к соответствующим статьям капитала Группы, за исключением уставного капитала приобретенных компаний, который отражается как часть эмиссионного дохода. Все денежные средства, уплаченные/к уплате в процессе приобретений, отражаются непосредственно в капитале.

**(v) Приобретение зависимых компаний под общим контролем**

Приобретение зависимых компаний под общим контролем акционера, который контролирует Группу, учитывается как приобретение от третьих сторон по методу долевого участия, и инвестиции в зависимые компании признаются по фактической стоимости на дату приобретения.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).



**(vi) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей**

Сделки по приобретению неконтролирующих долей отражаются в учете как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. При этом корректировки неконтролирующей доли, вытекающие из операций, не связанных с потерей контроля, осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия.

Опционы на продажу акций дочерних предприятий Группы (пут-опционы) держателями неконтролирующих долей оцениваются по приведенной стоимости выкупной цены. Группа применяет метод имеющегося права доступа (экономического участия), при котором обязательство по выкупу акций отражается в корреспонденции с уменьшением собственного капитала Компании. В дальнейшем изменение обязательства по опциону признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**(vii) Выбытие дочерних компаний (потеря контроля)**

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

**(viii) 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.

**(с) 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.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

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.

**(ii) Иностранные подразделения**

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и корректировки справедливой стоимости активов и обязательств, отраженных на дату приобретения, пересчитываются в российские рубли по курсу, действовавшему на дату составления финансовой отчетности. Прибыли и убытки данных компаний пересчитываются в российские рубли по средним курсам на ежемесячной основе.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, имеющего зарубежное предприятие, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, имеющего зарубежное предприятие, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате зарубежному предприятию, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть собственного капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют.

**(d) 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

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

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 демонтажом 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) *Арендованные основные средства***

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, первоначально отражаются по стоимости, соответствующей наименьшей из двух величин: справедливой стоимости актива или дисконтированной сумме минимальных арендных платежей. В последующие периоды эти объекты отражаются в соответствии с учетной политикой, принятой для той группы активов, к которой они принадлежат.

Прочая аренда отражается как операционная; объекты основных средств, полученные по договорам операционной аренды, не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

**(iii) *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.

**(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, отражаемый 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

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

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.

#### (е) **Инвестиционное имущество**

Инвестиционное имущество – недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящаяся во владении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды) с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого, но:

- (а) не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, в административных целях; а также
- (б) не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по фактическим затратам. В первоначальную оценку включаются затраты по операции.

Впоследствии объект инвестиционного имущества учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

#### (f) **Нематериальные активы**

##### (i) **Гудвил**

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Любой отрицательный гудвил является приобретением по выгодной цене и признается в составе прибыли и убытка. Оценка гудвила при первоначальном признании раскрыта в прим. 3(б)(i).

##### *Последующий учет*

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, балансовая стоимость гудвила включается в балансовую стоимость инвестиции, и убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется между активами, включая гудвил, входящими в состав балансовой стоимости инвестиции, учтенной методом долевого участия.

**(ii) 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.

**(iii) 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.

**(iv) 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.

**(v) 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.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).



**(g) Финансовые инструменты*****Непроизводные финансовые инструменты***

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

***Займы и дебиторская задолженность***

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, займы выданные и денежные средства и их эквиваленты.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий.

При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3 (i)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(с)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочего совокупного дохода, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надёжно оценить, они отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги.

**Непроизводные финансовые обязательства**

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **(h) 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.

#### **(i) Обесценение активов**

##### **(i) Финансовые активы**

Финансовые активы оцениваются на каждую отчетную дату для выявления признаков обесценения.

Обесценение финансовых активов признается в том случае, когда имеются объективные доказательства того, что произошло одно или несколько событий, отрицательно повлиявших на величину ожидаемого будущего денежного потока, который генерирует данный финансовый актив, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности не являются обесцененными, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности,

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

Величина убытка от обесценения финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между его текущей балансовой стоимостью и приведенной величиной будущего денежного потока, генерируемого данным финансовым активом, дисконтированного с применением первоначальной эффективной процентной ставки.

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочего совокупного дохода. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочего совокупного дохода и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(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,

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).



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.

**(j) 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.

**(k) 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) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на конец года по облигациям инвестиционного уровня, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «выгода» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчетов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам прошлых периодов, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении среднего периода до того момента, когда право на получение увеличенных будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в составе прочего совокупного дохода в периоде их возникновения, а все расходы, связанные с этими планами – как часть затрат на персонал в составе прибыли или убытка за период.

Группа признает прибыли и убытки от секвестра или окончательного расчета по плану с установленными выплатами в тот момент, когда происходит такой секвестр или окончательный расчет. Прибыль или убыток от секвестра включает в себя возникшее в результате изменение справедливой стоимости активов плана, изменение приведенной стоимости обязательства по будущим установленным выплатам, а также все связанные с этим непризнанные актуарные прибыли и убытки, и непризнанную часть стоимости услуг прошлых периодов.

## **(ii) 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,

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

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.

#### **(l) 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.

#### **(m) 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.

#### **(n) 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

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

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.

**(o) 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.

**(p) Выручка**

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, за вычетом возвратов и торговых и оптовых скидок. Выручка признается в момент, когда все риски и выгоды переходят к покупателю, когда существует более чем высокая вероятность того, что оплата будет получена продавцом, когда возможно справедливо оценить связанные с реализацией затраты и вероятность возврата товаров, и когда руководство Компании перестает быть вовлеченным в процесс управления товаром, и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

**(i) Отражение выручки по агентским договорам**

Доход по тем операциям, в которых Группа выступает по договору в качестве агента, а не принципала, признается только в чистой сумме полученного комиссионного вознаграждения.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

**(q) 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, имеющих 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.

**(r) Аренда**

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.

**(s) 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.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Единственное обязательство Группы заключается в своевременной уплате этих взносов. Данные расходы отражаются в момент осуществления и включаются в состав затрат на персонал.

**(t) 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 26).

**(u) 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. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Президентом Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Результаты сегмента, его активы и обязательства включают те статьи, которые имеют непосредственное отношение к сегменту, а также те, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся инвестиции и соответствующие доходы, займы и другие привлеченные заемные средства и связанные с ними расходы, общие (корпоративные) активы и расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Сегментные затраты капитального характера представляют собой затраты, понесенные в отчетном периоде для приобретения основных средств, а также нематериальных активов, кроме гудвила.

**(v) Договоры финансовой гарантии**

Финансовые гарантии первоначально отражаются в качестве обязательств по справедливой стоимости с учетом затрат, непосредственно относящихся к выдаче гарантий. После этого, обязательство отражается по большему из значений наилучшей оценки вероятных расходов, требуемых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, если оплата по контракту становится вероятной, и первоначально признанной суммы за минусом накопленной амортизации.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

**(w) Новые стандарты и интерпретации, еще не принятые к использованию**

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные нормативные документы к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» по завершении соответствующего Проекта к концу 2012 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Остальные части стандарта выпущены 2014 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации. Группа не планирует раннее применение данного стандарта.
- «*Инвестиционные организации*» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Поправка не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 *Финансовые инструменты - Зачет финансовых активов и финансовых обязательств* устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Поправки не окажут никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «*Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов*». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Поправки не окажут никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, которые приведут к изменению представления, признания или оценки, вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам после 1 января 2013 г. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).



## 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.

### (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.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

## 5 Сегментная отчетность

Группа выделила пять основных отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Президентом Группы на регулярной основе. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

*Легкие коммерчески и легковые автомобили.* Производство и реализация различных легких коммерческих и легковых автомобилей, а также автокомплектующих.

*Автобусы.* Производство и реализация различных автобусов.

*Двигатели и топливная аппаратура.* Производство и реализация различных двигателей и топливоподающей аппаратуры.

*Грузовые автомобили.* Производство и реализация большегрузных автомобилей, специализированной техники.

*Автокомпоненты.* Производство и реализация различных автокомплектующих.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов.

Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до финансовых доходов и расходов, прибыли от выбытия дочерних компаний и налога на прибыль, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Президентом Группы. Для измерения финансовых результатов используется данный показатель прибыли сегмента, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов.

Результаты отдельных существенных операций и событий, таких как приобретение и выбытие компаний, а также ряд корректировок, которые могут быть необходимы для приведения внутренней финансовой информации Группы к соответствующим показателям, отраженным в консолидированной отчетности по МСФО, рассматриваются Президентом в целом по Группе, без распределения по операционным сегментам. Прибыли и убытки от финансовых активов, и финансовые доходы и расходы также не распределяются по операционным сегментам.

Активы сегментов включают в себя основные средства и нематериальные активы без накопленных убытков от обесценения, запасы, дебиторскую задолженность, авансы выданные за вычетом резерва под обесценение.

Обязательства сегментов включают долгосрочную и краткосрочную кредиторскую задолженность и резервы.

Межсегментные (нераспределенные) активы и обязательства представляют собой активы и обязательства, относящиеся к Группе в целом. К ним относятся финансовые вложения, активы и обязательства по текущему налогу на прибыль, кредиты и займы полученные, а также отложенные налоговые активы и обязательства.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

## (i) Информация об отчетных сегментах

	<u>Автокомпоненты</u>	<u>Легкие коммерческие и легковые автомобили</u>	<u>Автобусы</u>	<u>Двигатели и топливная аппаратура</u>	<u>Грузовые автомобили</u>	<u>Прочие сегменты</u>	<u>Итого по сегментам</u>
<b>31 декабря 2013 года '000 руб.</b>							
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<u>11,464,374</u>	<u>30,140,623</u>	<u>9,068,914</u>	<u>18,126,969</u>	<u>7,533,897</u>	<u>2,996,364</u>	<u>79,331,141</u>
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<u>6,818,714</u>	<u>14,374,577</u>	<u>4,207,411</u>	<u>2,722,707</u>	<u>3,364,049</u>	<u>1,964,485</u>	<u>33,451,943</u>
	<u>Автокомпоненты</u>	<u>Легкие коммерческие и легковые автомобили</u>	<u>Автобусы</u>	<u>Двигатели и топливная аппаратура</u>	<u>Грузовые автомобили</u>	<u>Прочие сегменты</u>	<u>Итого по сегментам</u>
<b>31 декабря 2012 года '000 руб.</b>							
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<u>9,204,497</u>	<u>19,785,513</u>	<u>10,023,683</u>	<u>17,074,420</u>	<u>5,426,588</u>	<u>2,210,370</u>	<u>63,725,071</u>
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<u>6,076,653</u>	<u>11,581,397</u>	<u>3,133,403</u>	<u>3,036,442</u>	<u>2,071,204</u>	<u>2,438,242</u>	<u>28,337,341</u>

31 декабря 2013 года '000 долл.*. Активы отчетного сегмента	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты	Итого по сегментам
	350,280	920,909	277,089	553,847	230,189	91,550	2,423,864
Обязательства отчетного сегмента	208,337	439,197	128,552	83,189	102,784	60,024	1,022,083
31 декабря 2012 года '000 долл.*. Активы отчетного сегмента	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты	Итого по сегментам
	281,232	604,522	306,261	521,687	165,803	67,535	1,947,040
Обязательства отчетного сегмента	185,665	353,855	95,737	92,775	63,283	74,497	865,812

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

2013 год '000 руб.	Легкие коммерческие и легковые автомобили		Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты	Итого по сегментам
	Автокомпоненты						
Выручка от продаж внешним покупателям	6,828,433	71,176,121	27,933,754	16,440,249	13,785,330	262,926	136,426,813
Выручка от продаж между сегментами	23,720,828	5,902,539	279,639	2,620,192	144,337	4,408,557	37,076,092
<b>Итого выручка</b>	<b>30,549,261</b>	<b>77,078,660</b>	<b>28,213,393</b>	<b>19,060,441</b>	<b>13,929,667</b>	<b>4,671,483</b>	<b>173,502,905</b>
Результат сегмента	2,402,085	2,408,156	1,501,412	1,263,403	558,421	1,611,716	9,745,193
Амортизация	458,501	1,297,101	277,007	729,146	201,795	83,294	3,046,844
Капитальные затраты	1,465,002	5,931,442	479,625	693,154	193,821	15,027	8,778,071
2012 год '000 руб.	Легкие коммерческие и легковые автомобили		Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты	Итого по сегментам
	Автокомпоненты						
Выручка от продаж внешним покупателям	6,585,983	59,338,519	24,574,460	17,985,101	13,496,938	787,067	122,768,068
Выручка от продаж между сегментами	23,537,911	6,121,813	272,933	2,190,655	186,005	14,963,833	47,273,150
<b>Итого выручка</b>	<b>30,123,894</b>	<b>65,460,332</b>	<b>24,847,393</b>	<b>20,175,756</b>	<b>13,682,943</b>	<b>15,750,900</b>	<b>170,041,218</b>
Результат сегмента	1,787,881	5,987,843	3,156,397	2,123,858	460,946	(580,896)	12,936,029
Амортизация	412,985	617,981	230,284	441,011	247,381	81,691	2,031,333
Капитальные затраты	755,787	8,951,652	393,864	1,228,098	230,103	265,976	11,825,480

2013 год '000 долл.*	Легкие Коммерческие и легковые автомобили						Итого по сегментам
	Автокомпоненты	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты		
Выручка от продаж внешним покупателям	208,634	2,174,698	853,481	502,311	421,194	8,033	4,168,351
Выручка от продаж между сегментами	724,760	180,345	8,544	80,057	4,410	134,698	1,132,814
<b>Итого выручка</b>	<b>933,394</b>	<b>2,355,043</b>	<b>862,025</b>	<b>582,368</b>	<b>425,604</b>	<b>142,731</b>	<b>5,301,165</b>
Результат сегмента	73,392	73,578	45,874	38,602	17,062	49,244	297,752
Амортизация	14,009	39,631	8,464	22,278	6,166	2,545	93,093
Капитальные затраты	44,761	181,228	14,654	21,179	5,922	459	268,203
2012 год '000 долл.*	Легкие Коммерческие и легковые автомобили						Итого по сегментам
	Автокомпоненты	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты		
Выручка от продаж внешним покупателям	201,227	1,813,015	750,842	549,512	412,382	24,048	3,751,026
Выручка от продаж между сегментами	719,172	187,044	8,339	66,933	5,683	457,201	1,444,372
<b>Итого выручка</b>	<b>920,399</b>	<b>2,000,059</b>	<b>759,181</b>	<b>616,445</b>	<b>418,065</b>	<b>481,249</b>	<b>5,195,398</b>
Результат сегмента	54,626	182,951	96,440	64,892	14,084	(17,749)	395,244
Амортизация	12,618	18,882	7,036	13,475	7,558	2,496	62,065
Капитальные затраты	23,092	273,506	12,034	37,523	7,031	8,127	361,313

(ii) **Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам:**

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Выручка по сегментам	173,502,905	170,041,218	5,301,165	5,195,398
Выручка от продаж между сегментами	(37,076,092)	(47,273,150)	(1,132,814)	(1,444,372)
Прочая выручка	6,932,427	4,183,563	211,812	127,823
Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	<u>143,359,240</u>	<u>126,951,631</u>	<u>4,380,163</u>	<u>3,878,849</u>
<b>Операционный результат по сегментам</b>	9,745,193	12,936,029	297,752	395,244
<i>Корректировки:</i>				
Корректировка нерезализованной прибыли в остатках	7,939	68,951	243	2,107
Разница в амортизации основных средств и нематериальных активов	(168,325)	(222,478)	(5,142)	(6,798)
Восстановление резервов по основным средствам и нематериальным активам	-	10,789	-	330
Прочие корректировки	232,422	264,080	7,100	8,068
<i>Нераспределяемые статьи:</i>				
Финансовые доходы	1,066,062	793,834	32,572	24,255
Финансовые расходы	(5,844,528)	(3,706,777)	(178,572)	(113,256)
Доля в прибылях зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	100,289	-	3,064	-
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	<u>(124,059)</u>	<u>(63,590)</u>	<u>(3,790)</u>	<u>(1,943)</u>
<b>Прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<u>5,014,993</u>	<u>10,080,838</u>	<u>153,227</u>	<u>308,007</u>

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>Активы по отчетным сегментам</b>	79,331,141	63,725,071	2,423,864	1,947,040
Межсегментные активы	(7,070,137)	(4,621,225)	(216,019)	(141,196)
Нераспределяемые активы	13,852,647	9,102,482	423,250	278,115
<i>Корректировки:</i>				
Чистая разница в стоимости ОС и НМА	973,856	1,020,674	29,755	31,185
Резервы по запасам и сомнительным долгам	(70,186)	(128,591)	(2,144)	(3,929)
Прочие корректировки	4,048,119	3,373,567	123,686	103,076
<b>Итого активов Группы в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>91,065,440</b>	<b>72,471,978</b>	<b>2,782,392</b>	<b>2,214,291</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	33,451,943	28,337,341	1,022,083	865,812
Межсегментные обязательства	(8,191,213)	(5,709,265)	(250,272)	(174,440)
Нераспределяемые обязательства	61,527,299	50,225,543	1,879,890	1,534,579
<i>Корректировки:</i>				
Резервы	103,226	62,272	3,154	1,903
Прочие корректировки	2,009,757	1,342,612	61,405	41,022
<b>Итого обязательств Группы в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>88,901,012</b>	<b>74,258,503</b>	<b>2,716,260</b>	<b>2,268,876</b>

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).



**(iii) Информация по географическим регионам**

Три основных географических региона Группы – это реализация на внутреннем рынке (в России), в другие страны СНГ и прочие регионы.

В представленной информации, разделенной на географические регионы, выручка определяется географическим местоположением покупателя.

Разделение активов по географическим регионам производится на основании местонахождения актива. Большинство активов Группы расположены на территории России.

Приобретение основных средств и нематериальных активов производилось в основном в России.

	Реализация на внутреннем рынке (в России)		Реализация в страны СНГ		Реализация в прочие регионы		Консолидированные данные	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
<b>’000 руб.</b>								
Выручка от продаж внешним покупателям	120,550,018	106,682,453	18,227,404	17,512,501	4,581,818	2,756,677	143,359,240	126,951,631
<b>’000 долл.*</b>								
Выручка от продаж внешним покупателям	3,683,256	3,259,550	556,915	535,072	139,992	84,227	4,380,163	3,878,849

**(iv) Основной покупатель**

В 2013 году объем продаж ни одному из покупателей не превысил 10% от общей выручки Группы (2012 год: 0).

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

## 6 Выручка

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Выручка от реализации легких коммерческих автомобилей и микроавтобусов	45,745,668	40,091,115	1,397,702	1,224,933
Выручка от реализации автобусов	27,039,857	23,673,050	826,169	723,301
Выручка от реализации средне- и крупнотоннажных грузовых автомобилей	23,148,484	20,742,918	707,273	633,774
Выручка от реализации запасных частей	20,135,774	20,599,337	615,224	629,387
Выручка от реализации дизельных двигателей и топливной аппаратуры	10,525,561	11,544,687	321,595	352,734
Выручка от реализации услуг	7,101,647	2,313,233	216,982	70,678
Выручка от реализации дорожной техники	5,180,701	3,082,263	158,290	94,175
Выручка от реализации специализированной техники	1,223,651	2,276,111	37,387	69,544
Прочая выручка от реализации	3,257,897	2,628,917	99,541	80,323
	<u>143,359,240</u>	<u>126,951,631</u>	<u>4,380,163</u>	<u>3,878,849</u>

## 7 Себестоимость реализации

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Материалы	(77,209,505)	(67,379,238)	(2,359,040)	(2,058,689)
Зарплата	(16,348,704)	(14,321,328)	(499,514)	(437,570)
Тепло- и электроэнергия	(7,000,274)	(6,308,585)	(213,885)	(192,751)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(6,003,663)	(4,660,648)	(183,434)	(142,400)
Отчисления в социальные фонды	(4,977,317)	(4,322,181)	(152,076)	(132,059)
Амортизация	(2,936,845)	(2,074,460)	(89,731)	(63,383)
Транспортные расходы	(2,039,063)	(1,535,700)	(62,301)	(46,921)
Прочие затраты	(1,222,860)	(635,723)	(37,364)	(19,424)
	<u>(117,738,231)</u>	<u>(101,237,863)</u>	<u>(3,597,345)</u>	<u>(3,093,197)</u>

## 8 Коммерческие расходы

	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Транспортные расходы	(2,395,181)	(2,293,169)	(73,182)	(70,065)
Расходы на рекламу	(1,525,488)	(717,116)	(46,609)	(21,911)
Зарплата	(986,472)	(1,007,125)	(30,140)	(30,771)
Отчисления в социальные фонды	(251,522)	(251,429)	(7,685)	(7,682)
Материалы	(189,996)	(84,546)	(5,805)	(2,583)
Комиссионные вознаграждения	(157,841)	(344,924)	(4,823)	(10,539)
Расходы на техническое обслуживание	(87,189)	(105,410)	(2,664)	(3,221)
Тепло и электроэнергия	(81,999)	(115,750)	(2,505)	(3,537)
Амортизация	(40,387)	(31,167)	(1,234)	(952)
Прочие затраты	(273,313)	(293,485)	(8,351)	(8,967)
	<u>(5,989,388)</u>	<u>(5,244,121)</u>	<u>(182,998)</u>	<u>(160,228)</u>

## 9 Административные расходы

	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Зарплата	(3,844,199)	(3,582,932)	(117,455)	(109,472)
Информационные и консультационные услуги	(1,945,888)	(1,614,457)	(59,454)	(49,328)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(947,626)	(816,694)	(28,953)	(24,953)
Отчисления в социальные фонды	(915,611)	(811,345)	(27,975)	(24,790)
Расходы на охрану	(484,085)	(285,853)	(14,791)	(8,734)
Амортизация	(237,937)	(148,184)	(7,270)	(4,527)
Услуги банков	(195,313)	(183,884)	(5,968)	(5,618)
Аренда	(97,046)	(204,198)	(2,965)	(6,239)
Расходы на страхование	(186,096)	(210,345)	(5,686)	(6,427)
Коммунальные расходы	(154,930)	(187,546)	(4,734)	(5,730)
Затраты на техническое обслуживание (ремонт)	(134,791)	(106,993)	(4,118)	(3,269)
Прочие административные расходы	(831,303)	(714,846)	(25,399)	(21,842)
	<u>(9,974,825)</u>	<u>(8,867,277)</u>	<u>(304,768)</u>	<u>(270,929)</u>

**10 Прочие доходы и расходы**

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<i>Доходы</i>				
Изменение резерва по запасам	-	511,401	-	15,625
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	304,580	403,433	9,306	12,326
Доходы от списания кредиторской задолженности	82,694	361,771	2,527	11,053
Доход от восстановления резерва под обесценение основных средств (Примечание 14)	352,398	1,054,630	10,767	32,223
Доход от выбытия запасов	122,332	1,143	3,738	35
Доход от постановки на учет ОС	267,600	-	8,176	-
Прочие доходы	236,334	214,041	7,220	6,541
	<u>1,365,938</u>	<u>2,546,419</u>	<u>41,734</u>	<u>77,803</u>
<i>Расходы</i>				
Социальные расходы и благотворительность	(650,985)	(833,313)	(19,890)	(25,461)
НИОКР	(328,872)	(113,092)	(10,048)	(3,455)
Штрафы и пени	(13,209)	(46,002)	(403)	(1,405)
Изменение резерва по сомнительной задолженности и ее списания	(84,963)	(26,101)	(2,596)	(797)
Изменение резерва по запасам	(23,576)	-	(720)	-
Прочие расходы	(103,900)	(72,910)	(3,176)	(2,229)
	<u>(1,205,505)</u>	<u>(1,091,418)</u>	<u>(36,833)</u>	<u>(33,347)</u>

**11 Общие расходы на вознаграждение работникам**

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Заработная плата	21,372,652	19,172,609	653,015	585,795
Отчисления в социальные фонды	6,206,277	5,453,151	189,625	166,614
Расходы по пенсионному плану (Примечание 31)	8,596	8,596	263	263
	<u>27,587,525</u>	<u>24,634,356</u>	<u>842,903</u>	<u>752,672</u>

## 12 Финансовые доходы и расходы

	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентный доход по выданным займам	893,967	373,228	27,314	11,404
Процентный доход по банковским депозитам	103,338	261,835	3,157	8,000
Восстановление дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	33,122	11,187	1,012	342
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	2,763	13,833	84	423
Восстановление от обесценения прочих финансовых вложений	9,850	2,794	301	85
Прочие финансовые доходы	23,022	130,957	704	4,001
	<u>1,066,062</u>	<u>793,834</u>	<u>32,572</u>	<u>24,255</u>
<b>Финансовые расходы</b>				
Процентный расход по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(6,203,825)	(4,713,636)	(189,550)	(144,019)
Субсидии Правительства РФ	804,648	1,193,022	24,585	36,451
Убыток от обесценения займов выданных	(367,068)	(86,962)	(11,215)	(2,657)
Расход от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности	(40,545)	(42,270)	(1,239)	(1,292)
Прочие финансовые расходы	(37,738)	(56,931)	(1,153)	(1,739)
	<u>(5,844,528)</u>	<u>(3,706,777)</u>	<u>(178,572)</u>	<u>(113,256)</u>

В составе финансовых расходов учтены субсидии Правительства РФ, полученные на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, привлеченным в 2009-2013 годах в сумме 804,648 тыс. руб. / 24,585 тыс. долл. США\* (2012 год: 1,193,022 тыс. руб. / 36,451 тыс. долл. США\*).

Финансовые доходы включают в себя доходы по процентам по обесцененным финансовым активам в сумме 197,030 тыс. руб. / 6,020 тыс. долл. США\* (2012 год: 218,065 тыс. руб. / 6,663 тыс. долл. США\*).

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

### 13 Налог на прибыль

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>Текущий налог на прибыль</b>				
Отчетный год	(1,076,221)	(1,343,717)	(32,882)	(41,055)
Корректировки прошлых периодов	263,368	(27,028)	8,047	(826)
	<u>(812,853)</u>	<u>(1,370,745)</u>	<u>(24,835)</u>	<u>(41,881)</u>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>				
Восстановление временных разниц	(166,262)	(4,229,681)	(5,081)	(129,233)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(34,436)	4,270,406	(1,052)	130,477
	<u>(200,698)</u>	<u>40,725</u>	<u>(6,133)</u>	<u>1,244</u>
Расход по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе	<u>(1,013,551)</u>	<u>(1,330,020)</u>	<u>(30,968)</u>	<u>(40,637)</u>

Ставка налогообложения Компании и ее дочерних компаний, находящихся в России, составляет 20% (в 2012 году: 20%). Для расчета отложенного налога в 2013 и 2012 годах применялась ставка 20%.

#### Сверка эффективной ставки налога:

	2013 год '000 руб.	%	2012 год '000 руб.	%
Прибыль до налогообложения	<u>5,014,993</u>	<u>100</u>	<u>10,080,838</u>	<u>100</u>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(1,002,999)	(20)	(2,016,168)	(20)
Результат использования более низкой / (высокой) налоговой ставки	42,091	1	(2,134)	(0)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(34,436)	(1)	4,270,406	42
Корректировки прошлых периодов	263,368	5	(27,028)	(0)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(281,575)	(5)	(3,555,096)	(35)
	<u>(1,013,551)</u>	<u>(20)</u>	<u>(1,330,020)</u>	<u>(13)</u>

	2013 год '000 долл.*	%	2012 год '000 долл.*	%
Прибыль до налогообложения	<u>153,227</u>	<u>100</u>	<u>308,007</u>	<u>100</u>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(30,646)	(20)	(61,601)	(20)
Результат использования более низкой / (высокой) налоговой ставки	1,286	1	(65)	(0)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(1,052)	(1)	130,477	42
Корректировки прошлых периодов	8,047	5	(826)	(0)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(8,603)	(5)	(108,622)	(35)
	<u>(30,968)</u>	<u>(20)</u>	<u>(40,637)</u>	<u>(13)</u>

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

## 14 Основные средства

'000 руб.	Земля, здания и сооружения	Станки и оборудование	Приборы и инструменты	Незавершен- ное строительство	Итого
<b>Стоимость/условная стоимость</b>					
1 января 2012 года	48,035,884	91,703,502	10,915,092	10,172,141	160,826,619
Приобретение через объединение бизнеса	-	8,492	35	-	8,527
Поступления	273,057	-	-	11,079,100	11,352,157
Выбытие	(72,738)	(2,265,077)	(426,931)	(102,216)	(2,866,962)
Курсовая разница	-	-	(192)	-	(192)
Реклассификация	3,947,769	4,489,237	808,606	(10,123,631)	(878,019)
31 декабря 2012 года	52,183,972	93,936,154	11,296,610	11,025,394	168,442,130
Поступления	291,666	7,803	-	7,936,465	8,235,934
Выбытие	(639,751)	(2,628,875)	(540,902)	(153,098)	(3,962,626)
Реклассификация	951,869	6,875,520	1,807,022	(9,692,052)	(57,641)
31 декабря 2013 года	<u>52,787,756</u>	<u>98,190,602</u>	<u>12,562,730</u>	<u>9,116,709</u>	<u>172,657,797</u>
<b>Амортизация и убыток от обесценения</b>					
1 января 2012 года	(42,711,409)	(84,188,223)	(9,754,428)	(1,401,463)	(138,055,523)
Увеличение величины амортизации и убытка от обесценения через объединение бизнеса	-	(2,130)	-	-	(2,130)
Начисленная амортизация	(537,027)	(1,222,578)	(354,906)	-	(2,114,511)
Убыток от обесценения	725,857	334,076	645	(5,948)	1,054,630
Выбытие	68,254	2,184,334	418,480	97,435	2,768,503
Курсовая разница	-	-	54	-	54
Реклассификация	175,092	626,382	28,093	15,736	845,303
31 декабря 2012 года	(42,279,233)	(82,268,139)	(9,662,062)	(1,294,240)	(135,503,674)
Начисленная амортизация	(572,727)	(1,717,597)	(558,267)	-	(2,848,591)
Убыток от обесценения	320,724	35,697	(1,695)	(2,328)	352,398
Выбытие	625,610	2,592,968	523,044	111,220	3,852,842
Реклассификация	(44,292)	45,797	(56,516)	91,741	36,730
31 декабря 2013 года	<u>(41,949,918)</u>	<u>(81,311,274)</u>	<u>(9,755,496)</u>	<u>(1,093,607)</u>	<u>(134,110,295)</u>
<b>Балансовая стоимость</b>					
1 января 2012 года	5,324,475	7,515,279	1,160,664	8,770,678	22,771,096
31 декабря 2012 года	9,904,739	11,668,015	1,634,548	9,731,154	32,938,456
31 декабря 2013 года	<u>10,837,838</u>	<u>16,879,328</u>	<u>2,807,234</u>	<u>8,023,102</u>	<u>38,547,502</u>

'000 долл.*	Земля, здания и сооружения	Станки и оборудова- ние	Приборы и инструменты	Незавершен- ное строительство	Итого
<b>Стоимость/ условная стоимость</b>					
1 января 2012 года	1,467,677	2,801,886	333,497	310,797	4,913,857
Приобретение через объединение бизнеса	-	259	1	-	260
Поступления	8,343	-	-	338,508	346,851
Выбытие	(2,222)	(69,207)	(13,044)	(3,123)	(87,596)
Курсовая разница	-	-	(6)	-	(6)
Реклассификация	120,619	137,164	24,706	(309,315)	(26,826)
31 декабря 2012 года	1,594,417	2,870,102	345,154	336,867	5,146,540
Поступления	8,912	238	-	242,489	251,639
Выбытие	(19,547)	(80,322)	(16,527)	(4,678)	(121,074)
Реклассификация	29,082	210,074	55,211	(296,128)	(1,761)
31 декабря 2013 года	1,612,864	3,000,092	383,838	278,550	5,275,344
<b>Амортизация и убыток от обесценения</b>					
1 января 2012 года	(1,304,994)	(2,572,266)	(298,034)	(42,820)	(4,218,114)
Увеличение величины амортизации и убытка от обесценения через объединение бизнеса	-	(65)	-	-	(65)
Начисленная амортизация	(16,408)	(37,354)	(10,844)	-	(64,606)
Убыток от обесценения	22,178	10,207	20	(182)	32,223
Выбытие	2,085	66,740	12,786	2,977	84,588
Курсовая разница	-	-	2	-	2
Реклассификация	5,350	19,137	858	481	25,826
31 декабря 2012 года	(1,291,789)	(2,513,601)	(295,212)	(39,544)	(4,140,146)
Начисленная амортизация	(17,499)	(52,479)	(17,057)	-	(87,035)
Убыток от обесценения	9,799	1,091	(52)	(71)	10,767
Выбытие	19,115	79,225	15,981	3,398	117,719
Реклассификация	(1,353)	1,399	(1,727)	2,803	1,122
31 декабря 2013 года	(1,281,727)	(2,484,365)	(298,067)	(33,414)	(4,097,573)
<b>Балансовая стоимость</b>					
1 января 2012 года	162,683	229,620	35,463	267,977	695,743
31 декабря 2012 года	302,628	356,501	49,942	297,323	1,006,394
31 декабря 2013 года	331,137	515,727	85,771	245,136	1,177,771

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).



**(а) Приобретение основных средств**

В течение отчетного периода Группа приобрела основные средства на общую сумму 8,235,934 тыс. руб. / 251,639 тыс. долл. США\* (за 2012 год: 11,352,157 тыс. руб. / 346,851 тыс. долл. США\*), в том числе оборудование для контрактной сборки автомобилей VW / Skoda на сумму 1,019,529 тыс. руб. / 31,150 тыс. долл. США\* (за 2012 год: 2,145,950 тыс. руб. / 65,567 тыс. долл. США\*), оборудование для контрактной сборки автомобилей Mercedes-Benz Sprinter и двигателей OM646 на общую сумму 1,805,816 тыс. руб. / 55,174 тыс. долл. США\* (за 2012 год: 3,284,334 тыс. руб. / 100,349 тыс. долл. США\*), оборудование для производства автомобиля ГАЗель Next на общую сумму 1,477,258 тыс. руб. / 45,136 тыс. долл. США\* (за 2012 год: 1,281,104 тыс. руб. / 39,143 тыс. долл. США\*). Изготовление собственными силами составило 1,425,034 тыс. руб. / 43,540 тыс. долл. США\* (за 2012 год: 957,257 тыс. руб. / 29,248 тыс. долл. США\*). В сумму приобретенных в течение 2013 года основных средств включены объекты основных средств, оприходованные по результатам инвентаризации активов в сумме 267,600 тыс. руб. / 8,176 тыс. долл. США\* (за 2012 год: 0). Сумма приобретенных в течение 2013 года основных средств включает капитализированные проценты 47,980 тыс. руб. / 1,466 тыс. долл. США\* (2012 год: 524,506 тыс. руб. / 16,026 тыс. долл. США\*).

**(б) Восстановление резерва по обесценению отдельных основных средств**

По результатам проведенной оценки возмещаемой суммы балансовая стоимость основных средств была увеличена в результате восстановления резерва по обесценению на 352,398 тыс. руб. / 10,767 тыс. долл. США\* (2012 год: 1,054,630 тыс. руб. / 32,223 тыс. долл. США\*). Сумма дохода от восстановления обесценения включена в состав прочих доходов (см. Примечание 10). Восстановление резерва по обесценению основных средств в 2013 году относится к активам, выведенным из консервации для использования в производстве.

**(с) Тест на обесценение**

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела анализ активов на предмет выявления признаков обесценения. В результате проведенного анализа внешних и внутренних источников информации, были отмечены признаки, которые могут свидетельствовать об обесценении активов Группы. Группа провела оценку возмещаемой стоимости основных средств по единицам, генерирующим денежные средства.

Возмещаемая стоимость активов была определена исходя из ценности использования, рассчитанной как приведенная стоимость будущих денежных потоков, ожидаемых от этих единиц, генерирующих денежные средства. Будущие потоки основаны на оценке денежных потоков, ожидаемых от использования активов, включая чистые потоки от их выбытия, дисконтированных по доналоговой ставке 21.87% (2012 год: 21.87%). Предпосылки в тесте на обесценение основаны на прошлом опыте Группы. Потоки денежных средств проецировались на периоды оставшегося срока полезного использования основных средств единиц, генерирующих денежные средства. По результатам теста на обесценение никаких корректировок не потребовалось. (2012 год: в результате теста Группа восстановила убыток от обесценения, который относится к основным средствам, используемым в проектах контрактной сборки дивизиона «Легкие коммерческие и легковые автомобили», в сумме 1,071,136 тыс. руб. / 32,727 тыс. долл. США.). Результаты теста показали чувствительность к изменению основных финансовых показателей единиц, генерирующих денежные средства.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

**(d) Основные средства в залоге**

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, составляет 11,616,977 тыс. руб. / 354,942 тыс. долл. США\* (31 декабря 2012 года: 12,150,193 тыс. руб. / 371,234 тыс. долл. США\*) (см. Примечание 27).

**(e) Амортизация**

На 31 декабря 2013 года амортизация, напрямую относящаяся к стоимости запасов, в сумме 140,668 тыс. руб. / 4,298 тыс. долл. США\* включена в стоимость незавершенного производства и готовой продукции (2012 год: 108,669 тыс. руб. / 3,320 тыс. долл. США\*).

Износ основных средств в сумме 2,574,893 тыс. руб. / 78,672 тыс. долл. США\* был включен в состав себестоимости реализации (2012 год: 1,934,333 тыс. руб. / 59,101 тыс. долл. США\*); в сумме 38,748 тыс. руб. / 1,184 тыс. долл. США\* в состав коммерческих расходов (2012 год: 30,278 тыс. руб. / 925 тыс. долл. США\*); в сумме 202,951 тыс. руб. / 6,201 тыс. долл. США\* в состав административных расходов (2012 год: 117,507 тыс. руб. / 3,590 тыс. долл. США\*).

**(f) Инвестиционное имущество**

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость инвестиционного имущества, приобретенного в 2012 году, составила 982,427 тыс. руб. / 30,017 тыс. долл. США\* (2012 год: 1,025,196 тыс. руб. / 31,324 тыс. долл. США\*). Износ основных средств в сумме 42,769 тыс. руб. / 1,307 тыс. долл. США\* был включен в состав себестоимости реализации. Справедливая стоимость имущества по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 1,219,326 тыс. руб. / 37,255 тыс. долл. США\* (2012 год: 1,025,196 тыс. руб. / 31,324 тыс. долл. США\*).

Справедливая стоимость была классифицирована как стоимость 2-го уровня и была определена оценщиком на основании анализа рыночных цен на аналогичные активы.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

## 15 Нематериальные активы

'000 руб.	Гудвил	Лицензии	Программное обеспечение	Затраты на разработки	Итого
<b>Стоимость</b>					
1 января 2012 года	199,389	412,212	309,769	1,748,706	2,670,076
Поступления	-	14,045	115,327	480,280	609,652
Выбытие	-	(24,260)	(35,447)	(3,136)	(62,843)
Курсовая разница	-	-	(18)	-	(18)
Реклассификация	-	5,978	(18,565)	(20,945)	(33,532)
31 декабря 2012 года	199,389	407,975	371,066	2,204,905	3,183,335
Поступления	-	26,378	65,617	591,543	683,538
Выбытие	-	(8,398)	(24,807)	-	(33,205)
Реклассификация	-	557	(54,596)	53,859	(180)
31 декабря 2013 года	199,389	426,512	357,280	2,850,307	3,833,488
<b>Амортизация и убыток от обесценения</b>					
1 января 2012 года	(199,389)	(163,143)	(184,087)	(133,995)	(680,614)
Начисленная амортизация	-	(43,106)	(29,314)	(99,273)	(171,693)
Выбытие	-	23,957	34,425	-	58,382
Реклассификация	-	-	(2,964)	-	(2,964)
31 декабря 2012 года	(199,389)	(182,292)	(181,940)	(233,268)	(796,889)
Начисленная амортизация	-	(48,517)	(22,432)	(284,859)	(355,808)
Выбытие	-	6,399	18,179	-	24,578
31 декабря 2013 года	(199,389)	(224,410)	(186,193)	(518,127)	(1,128,119)
<b>Балансовая стоимость</b>					
1 января 2012 года	-	249,069	125,682	1,614,711	1,989,462
31 декабря 2012 года	-	225,683	189,126	1,971,637	2,386,446
31 декабря 2013 года	-	202,102	171,087	2,332,180	2,705,369

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 долл.*	Гудвил	Лицензии	Программное обеспечение	Затраты на разработки	Итого
<b>Стоимость</b>					
1 января 2012 года	6,092	12,595	9,465	53,430	81,582
Поступления	-	429	3,524	14,674	18,627
Выбытие	-	(741)	(1,083)	(96)	(1,920)
Курсовая разница	-	-	(1)	-	(1)
Реклассификация	-	182	(567)	(640)	(1,025)
31 декабря 2012 года	6,092	12,465	11,338	67,368	97,263
Поступления	-	806	2,005	18,074	20,885
Выбытие	-	(257)	(758)	-	(1,015)
Реклассификация	-	17	(1,669)	1,646	(6)
31 декабря 2013 года	6,092	13,031	10,916	87,088	117,127
<b>Амортизация и убыток от обесценения</b>					
1 января 2012 года	(6,092)	(4,985)	(5,625)	(4,094)	(20,796)
Начисленная амортизация	-	(1,317)	(896)	(3,033)	(5,246)
Выбытие	-	732	1,052	-	1,784
Реклассификация	-	-	(90)	-	(90)
31 декабря 2012 года	(6,092)	(5,570)	(5,559)	(7,127)	(24,348)
Начисленная амортизация	-	(1,482)	(685)	(8,704)	(10,871)
Выбытие	-	196	555	-	751
31 декабря 2013 года	(6,092)	(6,856)	(5,689)	(15,831)	(34,468)
<b>Балансовая стоимость</b>					
1 января 2012 года	-	7,610	3,840	49,336	60,786
31 декабря 2012 года	-	6,895	5,779	60,241	72,915
31 декабря 2013 года	-	6,175	5,227	71,257	82,659

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

**(a) Приобретение нематериальных активов**

Сумма приобретения нематериальных активов включает в себя капитализированные затраты по разработке автомобиля «Газель Next» в сумме 196,981 тыс. руб. / 6,019 тыс. долл. США\* (2012: 165,158 тыс. руб. / 5,046 тыс. долл. США\*), затраты по модернизации среднетоннажных автомобилей LDT-Next в сумме 103,969 тыс. руб. / 3,177 тыс. долл. США\* (2012 год: 0), затраты по разработке маршрутного автобуса увеличенной вместимости в сумме 51,982 тыс. руб. / 1,588 тыс. долл. США\* (2012: 22,878 тыс. руб. / 699 тыс. долл. США\*).

Все разработки, капитализированные в течение 2013 и 2012 гг., являются собственными разработками Группы.

Разработки относятся к сегментам «Двигатели и топливная аппаратура» и «Легкие коммерческие и легковые автомобили», которые рассматриваются как отдельные единицы, генерирующие денежные средства. Эти разработки тестировались на обесценение вместе с основными средствами данной единицы, генерирующей денежные средства (см. Примечание 14(c)). По результатам теста на обесценение никаких корректировок не потребовалось (2012 год: 0).

**(b) Начисленная амортизация**

В течение 2013 года амортизация нематериальных активов в сумме 319,183 тыс. руб. / 9,752 тыс. долл. США\* была включена в состав себестоимости реализации (2012 год: 140,127 тыс. руб. / 4,282 тыс. долл. США\*); в сумме 1,639 тыс. руб. / 50 тыс. долл. США\* - в состав коммерческих расходов (2012 год: 889 тыс. руб. / 27 тыс. долл. США\*); в сумме 34,986 тыс. руб. / 1,069 тыс. долл. США\* - в состав административных расходов (2012 год: 30,677 тыс. руб. / 937 тыс. долл. США\*).

**16 Прочие инвестиции**

Прочие инвестиции включают краткосрочные и долгосрочные финансовые активы, описанные ниже:

По состоянию на 31 декабря 2013 года, прочие краткосрочные инвестиции включают акции для продажи в сумме 20 тыс. руб. / 1 тыс. долл. США\* (2012 год: 20 тыс. руб. / 1 тыс. долл. США\*).

Долгосрочные инвестиции в сумме 1,452,797 тыс. руб. / 44,388 тыс. долл. США\* (2012 год: 886,119 тыс. руб. / 27,074 тыс. долл. США\*), включают инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 50,205 тыс. руб. / 1,534 тыс. долл. США\* (2012 год: 50,119 тыс. руб. / 1,531 тыс. долл. США\*), авансы, выданные на приобретение инвестиций, в сумме 1,402,592 тыс. руб. / 42,854 тыс. долл. США\* (2012 год: 836,000 тыс. руб. / 25,543 тыс. долл. США\*).

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

## 17 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

В конце апреля 2013 года Группа приобрела 98% акций, включая 33% голосующих прав, в компании Sonderhoff Ltd. у связанной компании, за вознаграждение в сумме 1,600,000 тыс. руб. / 48,886 тыс. долл. США\*, выплаченное денежными средствами. Приобретенные акции предоставляют только 33% голосующих прав, поэтому Группа отразила инвестицию как учитываемую по методу долевого участия по справедливой стоимости Sonderhoff Ltd. владеет 100% долей лизинговой компании ООО «Элемент Лизинг». В результате приобретения Группа планирует увеличить продажи за счет реализации совместных программ.

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении активов и обязательств на дату приобретения, а так же расчет гудвила, полученного в результате приобретения.

	2013 год '000 руб.	2013 год '000 долл.США*
Стоимость инвестиции	1,600,000	48,886
Итого активы	7,950,318	242,912
Итого обязательства	6,954,067	212,473
Чистые активы	996,251	30,439
Доля владения	98%	98%
Гудвил	591,674	18,078

По состоянию на 31 декабря 2013 году у Группы имеются следующие инвестиции, учитываемые методом долевого участия:

		Страна	Доля голосующих акций	Эффективная доля владения
ООО Бозал-ГАЗ	Совместное предприятие	Россия	49,9%	49,9%
Sonderhoff Ltd.	Ассоциированное предприятие	Кипр	33%	98%

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Ниже приводится финансовая информация по предприятиям:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.
Оборотные активы	9,472,992	137,478
Внеоборотные активы	509,562	153,100
Итого активы	<u>9,982,554</u>	<u>290,578</u>
Краткосрочные обязательства	8,183,955	82,692
Долгосрочные обязательства	310,914	-
Итого обязательства	<u>8,494,869</u>	<u>82,692</u>
Выручка	1,158,749	-
Прибыль до налогообложения	151,933	60,043
Прибыль за год	<u>123,891</u>	<u>51,261</u>

В составе оборотных активов учтена дебиторская задолженность в сумме 8,123,240 тыс. руб./248,195 тыс. долл. США\*.

	2013 год '000 долл.США*	2012 год '000 долл.США*
Оборотные активы	289,436	4,200
Внеоборотные активы	15,569	4,678
Итого активы	<u>305,005</u>	<u>8,878</u>
Краткосрочные обязательства	250,050	2,527
Долгосрочные обязательства	9,500	-
Итого обязательства	<u>259,550</u>	<u>2,527</u>
Выручка	35,404	-
Прибыль до налогообложения	4,642	1,835
Прибыль за год	<u>3,785</u>	<u>1,566</u>

## 18 Прочие долгосрочные финансовые активы

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Задолженность работников за квартиры	216,988	246,593	6,630	7,534
Задолженность за реализованные ОС	160,183	13,683	4,894	418
Прочие	16,804	7,418	514	227
	<u>393,975</u>	<u>267,694</u>	<u>12,038</u>	<u>8,179</u>

Прочие долгосрочные активы дисконтируются по рыночной ставке на дату первоначального признания, которая на 31 декабря 2013 года составляла 8.25% (2012 год: 8.25%).

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

## 19 Займы выданные

Ниже представлен график погашения процентных займов выданных.

2013 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 5 года	Итого
<b>Займы, выданные компаниям</b>				
В рублях	1%-7.5%	259,346	5,381	264,727
В рублях	8-13%	2,862,071	3,038,049	5,900,120
В рублях	Моспрайм 3м + марж не более 4.65%	-	2,685,530	2,685,530
		<u>3,121,417</u>	<u>5,728,960</u>	<u>8,850,377</u>

2012 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	2- 5 года	Итого
<b>Займы, выданные компаниям</b>				
В рублях	1%-7.5%	95,464	5,306	100,770
В рублях	8%-13%	1,953,858	2,343,074	4,296,932
В долларах США	1%	166,073	-	166,073
		<u>2,215,395</u>	<u>2,348,380</u>	<u>4,563,775</u>

2013 год '000 долл.*	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 5 года	Итого
<b>Займы, выданные компаниям</b>				
В рублях	1%-7.5%	7,924	164	8,088
В рублях	8%-13%	87,447	92,824	180,271
В рублях	Моспрайм 3м + марж не более 4.65%	-	82,053	82,053
		<u>95,371</u>	<u>175,041</u>	<u>270,412</u>

2012 год '000 долл.*	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 5 года	Итого
<b>Займы, выданные компаниям</b>				
В рублях	1%-7.5%	2,917	162	3,079
В рублях	8%-13%	59,698	71,590	131,288
В долларах США	1%	5,074	-	5,074
		<u>67,689</u>	<u>71,752</u>	<u>139,441</u>

Руководство провело на индивидуальной основе анализ балансовой стоимости займов выданных с целью определить наличие признаков их обесценения. Данный анализ включал изучение возврата займов после отчетной даты и изучение финансовой информации о заемщиках для определения их финансового состояния и способности выполнить свои обязательства. В результате анализа убыток от обесценения в отношении выданных займов в сумме 367,068 тыс. руб. / 11,215 тыс. долл. США\* (2012 год: 86,962 тыс. руб. / 2,657 тыс.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).



долл. США\*) был признан в данной консолидированной финансовой отчетности. Убыток от обесценения представлен в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по строке «Финансовые расходы» (см. Примечание 12).

В течение 2012 года Группа приобрела векселя, выпущенные связанными сторонами по фиксированной процентной ставке 1%, в сумме 4,000,000 тыс. руб. / 122,215 тыс. долл. США\* с датой погашения в августе 2017 года. В консолидированной финансовой отчетности векселя представлены как займы выданные. Векселя были дисконтированы по ставке 12%. Дисконт в сумме 1,688,386 тыс. руб. / 51,587 тыс. долл. США\* признан в нераспределенной прибыли в составе капитала Группы (2013 год: 0). Отложенный налог на прибыль, начисленный на сумму дисконта по данным займам в размере 337,676 тыс. руб. / 10,318 тыс. долл. США\*, также признан в составе капитала Группы (2013 год: 0).

## 20 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	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	130,203	228,106	(1,294,997)	(815,546)	(1,164,794)	(587,440)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	317,739	376,209	(820)	(1,294)	316,919	374,915
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	260,416	217,247	(72,963)	(50,980)	187,453	166,267
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	575,816	529,696	(46,452)	(51,905)	529,364	477,791
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	1,010,673	992,969	(7,186)	(12,433)	1,003,487	980,536
Налоговые убытки, переносимые на будущее	1,727,482	1,354,104	-	-	1,727,482	1,354,104
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	4,022,329	3,698,331	(1,422,418)	(932,158)	2,599,911	2,766,173
Зачет налогов (сальдирование)	(798,843)	(470,269)	798,843	470,269	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1,556,673)	(1,522,237)	-	-	(1,556,673)	(1,522,237)
Чистые налоговые активы / (обязательства)	1,666,813	1,705,825	(623,575)	(461,889)	1,043,238	1,243,936

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 долл.*	Требования		Обязательства		Нетто	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	3,978	6,969	(39,567)	(24,917)	(35,589)	(17,948)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	9,708	11,494	(25)	(39)	9,683	11,455
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	7,957	6,638	(2,230)	(1,558)	5,727	5,080
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	17,593	16,184	(1,419)	(1,586)	16,174	14,598
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	30,880	30,339	(220)	(380)	30,660	29,959
Налоговые убытки, переносимые на будущее	52,781	41,373	-	-	52,781	41,373
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	122,897	112,997	(43,461)	(28,480)	79,436	84,517
Зачет налогов (сальдирование)	(24,408)	(14,368)	24,408	14,368	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(47,562)	(46,510)	-	-	(47,562)	(46,510)
Чистые налоговые активы / (обязательства)	50,927	52,119	(19,053)	(14,112)	31,874	38,007

**(b) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Неотраженные отложенные налоговые требования относятся к следующим статьям:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Вычитаемые временные разницы	262,378	277,716	8,017	8,485
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	1,294,295	1,244,521	39,545	38,025
	<u>1,556,673</u>	<u>1,522,237</u>	<u>47,562</u>	<u>46,510</u>

Срок действия убытков, уменьшающих налоговую базу последующих периодов, истекает в 2014-2021 годах. В соответствии с действующим налоговым законодательством срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным.

Вычитаемая временная разница в сумме 15,892,963 тыс. руб. / 485,590 тыс. долл. США\* (2012 год: 15,506,609 тыс. руб. / 473,785 тыс. долл. США\*) и налогооблагаемая временная разница в сумме 20,830,900 тыс. руб. / 636,462 тыс. долл. США\* (2012 год: 18,652,936 тыс. руб. / 569,917 тыс. долл. США\*), относящиеся к инвестициям в дочерние компании, не были

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

признаны, так как Группа может контролировать время восстановления данных временных разниц и их восстановление не ожидается в обозримом будущем.

(с) **Изменение величины временных разниц в течение года**

'000 руб.	1 января 2012 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе капитала	31 декабря 2012 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	428,796	(1,016,236)	-	(587,440)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	740,706	(703,467)	337,676	374,915
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	352,540	(186,273)	-	166,267
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	1,503,924	(1,026,133)	-	477,791
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	875,772	104,764	-	980,536
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	2,756,440	(1,402,336)	-	1,354,104
Непризнанные отложенные налоговые активы	(5,792,643)	4,270,406	-	(1,522,237)
	<u>865,535</u>	<u>40,725</u>	<u>337,676</u>	<u>1,243,936</u>

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 руб.	1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2013 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	(587,440)	(577,354)	(1,164,794)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	374,915	(57,996)	316,919
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	166,267	21,186	187,453
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	477,791	51,573	529,364
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	980,536	22,951	1,003,487
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	1,354,104	373,378	1,727,482
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1,522,237)	(34,436)	(1,556,673)
	<u>1,243,936</u>	<u>(200,698)</u>	<u>1,043,238</u>

'000 долл.*	1 января 2012 года	Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в составе капитала	31 декабря 2012 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	13,101	(31,049)	-	(17,948)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	22,631	(21,494)	10,318	11,455
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	10,771	(5,691)	-	5,080
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	45,951	(31,353)	-	14,598
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	26,758	3,201	-	29,959
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	84,220	(42,847)	-	41,373
Непризнанные отложенные налоговые активы	(176,987)	130,477	-	(46,510)
	<u>26,445</u>	<u>1,244</u>	<u>10,318</u>	<u>38,007</u>

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 долл.*	1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2013 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	(17,948)	(17,641)	(35,589)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	11,455	(1,772)	9,683
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	5,080	647	5,727
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	14,598	1,576	16,174
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	29,959	701	30,660
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	41,373	11,408	52,781
Непризнанные отложенные налоговые активы	(46,510)	(1,052)	(47,562)
	<u>38,007</u>	<u>(6,133)</u>	<u>31,874</u>

## 21 Запасы

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Сырье и материалы	6,871,786	5,442,320	209,959	166,283
Незавершенное производство	3,128,688	1,790,102	95,593	54,694
Готовая продукция и товары для перепродажи	3,750,784	4,140,261	114,600	126,501
	<u>13,751,258</u>	<u>11,372,683</u>	<u>420,152</u>	<u>347,478</u>
Резерв под обесценение стоимости запасов	(719,488)	(695,912)	(21,983)	(21,263)
	<u>13,031,770</u>	<u>10,676,771</u>	<u>398,169</u>	<u>326,215</u>
Величина списания запасов в отчетном периоде	(162,022)	(64,228)	(4,950)	(1,962)
Восстановление суммы ранее списанных запасов в отчетном периоде	138,446	575,629	4,230	17,587

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

**22 Дебиторская задолженность**

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	12,426,504	8,592,173	379,676	262,524
Прочая дебиторская задолженность	6,937,543	7,160,172	211,968	218,770
	19,364,047	15,752,345	591,644	481,294
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(6,780,230)	(6,982,429)	(207,161)	(213,340)
	<u>12,583,817</u>	<u>8,769,916</u>	<u>384,483</u>	<u>267,954</u>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 32.

**23 Прочие оборотные активы**

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
НДС к возмещению	2,851,341	2,717,409	87,119	83,027
Прочие налоги к возмещению	39,714	36,632	1,214	1,119
	2,891,055	2,754,041	88,333	84,146
Резерв по НДС	(2,938)	(3,990)	(90)	(122)
	<u>2,888,117</u>	<u>2,750,051</u>	<u>88,243</u>	<u>84,024</u>

**24 Денежные средства и их эквиваленты**

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Наличные денежные средства	2,094	2,824	64	86
Текущие счета	2,638,300	827,253	80,610	25,276
Депозиты	1,308,351	4,013,932	39,975	122,641
Денежные эквиваленты	15,999	17,188	489	525
Денежные средства и их эквиваленты	<u>3,964,744</u>	<u>4,861,197</u>	<u>121,138</u>	<u>148,528</u>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 32.

## 25 Капитал

### (а) Акционерный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Общее количество акций, разрешенных к выпуску	20,004,511,693	20,004,511,693	1,453,500	1,453,500
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.
Выпущено на начало периода (за вычетом собственных выкупленных акций)	18,520,260	15,439,168	1,453,500	1,308,750
Реализовано собственных выкупленных акций	-	3,081,092	-	144,750
Выпущено на конец периода, полностью оплачено (за вычетом собственных выкупленных акций)	18,520,260	18,520,260	1,453,500	1,453,500

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

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в иные типы акций и не подлежат обязательному выкупу за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством. Владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в расчете на каждую акцию в размере 10% от чистой прибыли за год, которая отражена в российской бухгалтерской отчетности, разделенной на число акций, но не менее чем в размере дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций.

В случае, если дивиденды не объявляются, держатели привилегированных акций получают право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за собранием, на котором не было принято решение о выплате дивидендов и до момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере. При этом дивиденды не являются кумулятивными. В иных случаях, на собраниях акционеров держателям привилегированных акций предоставляется право голоса только по вопросам, касающимся ограничения их прав, а также по вопросам реорганизации и ликвидации общества.

Соответственно, привилегированные акции рассматриваются как участвующие долевые инструменты в целях расчета прибыли на акцию (см. Примечание 26).

При ликвидации общества держатели привилегированных акций сначала получают объявленные, но не выплаченные дивиденды. Далее держатели всех акций имеют равные права на остаточные активы общества.

### (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.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

**(с) 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 2013 года, прибыль Компании составила 391,728 тыс. руб./ 11,969 тыс. долл. США\* (2012 год 684,708 тыс. руб. / 20,920 тыс. долл. США\*).

28 июня 2013 года годовое общее собрание акционеров одобрило решение выплатить за 2012 год дивиденды по привилегированным акциям ОАО «ГАЗ» в сумме 19,943 тыс. руб. / 609 тыс. долл. США\* или в размере 13.72 руб. / 0.42 долл. США\* на одну акцию.

**(d) Собственные акции выкупленные**

26 июля 2006 года Компания приобрела 1,311,953 собственных обыкновенных акций и 144,750 привилегированных акций, которые составляют 10% от уставного капитала на дату покупки и 7.48% уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2006 года. В июле 2007 года эти акции были внесены в уставный капитал новой дочерней компании ЗАО «ГАЗ-резерв».

В течение второй половины 2006 года дочерняя компания ОАО «Автомобильный завод УРАЛ» приобрела у Материнской компании и некоторых связанных сторон 1,769,139 обыкновенных акций Компании.

В течение 2012 года Группа реализовала собственные выкупленные акции связанной стороне за 1,859,300 тыс. руб. / 56,809 тыс. долл. США\*. В соответствии с условиями соглашения покупатель должен погасить задолженность до октября 2014 года. Группа не признала дебиторскую задолженность, возникшую в результате данной сделки, по аналогии с прекращением признания в соответствии с требованиями МСФО 39 (см. Примечание 37(с)).

**26 Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию рассчитана делением чистой прибыли в сумме 3,803,882 тыс. руб. / 116,223 тыс. долл. США\* (за 2012 год: 8,378,341 тыс. руб. / 255,989 тыс. долл. США\*), приходящейся на держателей обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в количестве 19,973,760 штук (за 2012 год: 17,406,950 штук).

У Группы нет потенциально разводняющих обыкновенных акций.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).



## 27 Кредиты и займы

Данное примечание содержит информацию о контрактных условиях и сроках погашения кредитов и займов, учитываемых по амортизированной стоимости. Дополнительная информация о присущих Группе процентном и валютном рисках приведена в Примечании 32.

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<i>Долгосрочные</i>				
Обеспеченные банковские кредиты	4,305,538	9,870,950	131,550	301,595
Обеспеченные займы	-	35,000,000	-	1,069,381
Необеспеченные банковские кредиты	-	849,451	-	25,954
	<u>4,305,538</u>	<u>45,720,401</u>	<u>131,550</u>	<u>1,396,930</u>
	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<i>Краткосрочные</i>				
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	6,642,812	119,244	202,963	3,643
Обеспеченные займы	35,057,412	3,096,982	1,071,135	94,625
Необеспеченные банковские кредиты	14,538,653	12,654	444,211	387
Необеспеченные займы	32,584	56,730	996	1,733
	<u>56,271,461</u>	<u>3,285,610</u>	<u>1,719,305</u>	<u>100,388</u>

В течение 2013 года 47,980 тыс. руб. / 1,466 тыс. долл. США\* (2012 год: 524,506 тыс. руб. / 16,026 тыс. долл. США\*) процентов по банковским кредитам было капитализировано в стоимости основных средств по эффективной ставке 8.93% годовых (2012 год: 11.24%) (см. Примечание 14(а)).

### Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

'000 руб.	Номинальная ставка 2013 год	Даты погашения 2013 год	Балансовая стоимость 2013 год	Номинальная ставка 2012 год	Даты погашения 2012 год	Балансовая стоимость 2012 год
<b>Банковские кредиты:</b>						
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа	31.01.2013 - 30.01.2018	3,942,677			
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	24.05.2010 - 31.12.2018	5,381,923	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	24.05.2010 - 31.12.2018	5,381,923
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	06.07.2012 - 06.07.2017	1,015,682	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	06.07.2013 - 06.07.2017	862,105
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 8.7%-9.64%	28.03.2012 - 15.12.2018	5,278,435	Процентные ставки в диапазоне 7.2%-9.79%	28.03.2013 - 15.12.2018	4,242,870
В рублях	Ставка 3М MOSPRIME+ Маржа от 3.60% до 4.60%	06.06.2013 - 06.06.2018	3,029,251			
В рублях	7.6% - 9.6%	25.06.2012 - 30.10.2018	6,837,525	7.6% - 8.7%	22.10.2013 - 15.10.2018	286,468
В евро	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	-	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	78,231
В евро	Процентные ставки в диапазоне 1.63%-1.96%	28.02.2012 - 15.05.2017	1,510	Процентные ставки в диапазоне 1.61%-1.95%	28.02.2013 - 15.05.2017	702
<b>Займы:</b>						
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	12,763,330	Ставка MOSPRIME 3М+Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	12,762,178
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	22,294,082	Ставка MOSPRIME 3М+Маржа + Минимальный Процентный доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	22,292,069
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.25% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	13.11.2012 - 15.11.2013	-	ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.25% + Минимальный Процентный доход 0.25%.	13.11.2012 - 15.11.2013	3,042,735
В рублях	1% - 8%	25.10.2007 - 31.12.2014	32,584	1% - 8%	25.10.2007 - 31.12.2013	56,730
			<u>60,576,999</u>			<u>49,006,011</u>

'000 долл.*	Номинальная ставка 2013 год	Даты погашения 2013 год	Балансовая стоимость 2013 год	Номинальная ставка 2012 год	Даты погашения 2012 год	Балансовая стоимость 2012 год
<b>Банковские кредиты:</b>						
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа	31.01.2013 - 30.01.2018	120,464			-
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	24.05.2010 - 31.12.2018	164,438	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	24.05.2010 - 31.12.2018	164,438
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	06.07.2012 - 06.07.2017	31,033	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	06.07.2013 - 06.07.2017	26,341
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 8.7%-9.64%	28.03.2012 - 15.12.2018	161,276	Процентные ставки в диапазоне 7.2%-9.79%	28.03.2013 - 15.12.2018	129,636
В рублях	Ставка 3М MOSPRIME+Маржа от 3.60% до 4.60%	06.06.2013 - 06.06.2018	92,555			-
В рублях	7.6% - 9.6%	25.06.2012 - 30.10.2018	208,912	7.6% - 8.7%	22.10.2013 - 15.10.2018	8,753
В евро	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	-	EURIBOR + 3.2%	11.05.2007 - 30.06.2013	2,390
В евро	Процентные ставки в диапазоне 1.63%-1.96%	28.02.2012 - 15.05.2017	46	Процентные ставки в диапазоне 1.61%-1.95%	28.02.2013 - 15.05.2017	21
<b>Займы:</b>						
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	389,968	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	389,933
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	681,167	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	681,106
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.25% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	13.11.2012 - 15.11.2013	-	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.25% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	13.11.2012 - 15.11.2013	92,967
В рублях	1% - 8%	25.10.2007 - 31.12.2014	996	1% - 8%	25.10.2007 - 31.12.2013	1,733
			<u>1,850,855</u>			<u>1,497,318</u>

По полученным синдицированным займам Группа предоставила гарантии в пользу VTB Capital plc и ОАО Сбербанк для целей обеспечения обязательств компании Scutellaria Trading Limited. Предоставленные гарантии содержат ряд ограничительных условий на показатели чистый долг / EBITDA, на размер претензий со стороны налоговых органов и платежам в бюджет, реорганизации Группы. Условия кредитных договоров также предусматривают ограничения на выплату дивидендов, выпуск акций, выдачу займов или гарантий и залог активов в пользу третьих лиц и некоторые другие ковенанты.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не выполнила финансовые ковенанты, предусмотренные договором гарантии и кредитными соглашениями. В результате этого долгосрочная часть займов и кредитов полученных была классифицированы в консолидированной финансовой отчетности Группы как краткосрочные займы и кредиты. В течение отчетного периода руководство Группы ГАЗ начало переговоры с банками-кредиторами о получении вейвера по финансовым ковенантам и реструктуризации условий кредитного соглашения. На дату одобрения данной консолидированной финансовой отчетности один из банков-кредиторов подтвердил свое намерение не предъявлять Группе требования о досрочном погашении по кредитному соглашению, а другой банк выразил желание реструктуризировать условия договора.

На основании вышеуказанных подтверждений/намерений со стороны банков, а также потому что Группа соответствующим образом исполняет свои платежные и иные обязательства по кредитным договорам, договорам гарантии и обеспечительным соглашениям, руководство полагает, что не существует никаких существенных сомнений, в том что Группа сможет получить вейвер в отношении нарушения финансовых ковенант и пересмотреть условия договоров. В марте 2014 года Группа выплатила первый транш по погашению основного долга в рамках синдицированного кредита в размере 1,750,000 тыс. руб./ 53,469 тыс. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа соблюдает условия, подписанным в октябре 2009 года дочерним предприятием Группы ОАО «Автодизель» (ЯМЗ) с государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк»).

Банковские кредиты обеспечены:

- Основными средствами балансовой стоимостью 11,616,977 тыс. руб. / 354,942 тыс. долл. США\* (2012 год: 12,150,193 тыс. руб. / 371,234 тыс. долл. США\*) – см. Примечание 14(d);
- Акциями дочерней компании ОАО «Автодизель» в количестве 1,922,496 штук (2012 год: акциями дочерней компании ОАО «Автодизель» в количестве 1,922,496 штук).

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

**28 Прочие долгосрочные обязательства и отложенные доходы**

	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Обязательство по выкупу неконтролирующих долей	592,991	508,357	18,118	15,532
Государственные субсидии	40,065	42,890	1,224	1,311
Прочее	601,664	328,968	18,383	10,051
	<u>1,234,720</u>	<u>880,215</u>	<u>37,725</u>	<u>26,894</u>

Прочие долгосрочные обязательства включают в себя отложенные доходы, полученные для финансирования капитальных затрат в рамках проектов контрактной сборки в сумме 207,117 тыс. руб. / 6,328 тыс. долл. США\* (2012 год: 326,242 тыс. руб. / 9,968 тыс. долл. США\*).

В составе прочих долгосрочных обязательств отражен пут-опцион, действительный в период с 1 апреля 2012 года по 30 июня 2015 года, в соответствии с которым Terex Group имеет право обязать Группу выкупить все акции Construction Equipment Corporation B.V., принадлежащие Terex Group в настоящий момент, за 20,000 тыс. долл. США. Изменение справедливой стоимости обязательства, связанное с высвобождением дисконта, было признано в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за период в качестве «Финансовых расходов» (см. Примечание 12).

**29 Кредиторская задолженность**

	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	14,470,234	11,761,662	442,120	359,363
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	2,734,010	3,352,127	83,534	102,420
Кредиторская задолженность за основные средства	452,750	512,669	13,833	15,664
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	523,342	473,945	15,991	14,481
	<u>18,180,336</u>	<u>16,100,403</u>	<u>555,478</u>	<u>491,928</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы имелась просроченная кредиторская задолженность в сумме 2,546,896 тыс. руб. / 77,817 тыс. долл. США\* (2012 год: 2,072,242 тыс. руб. / 63,315 тыс. долл. США\*), в том числе просроченная задолженность за основные средства 385,778 тыс. руб. / 11,787 тыс. долл. США\* (2012 год: 174,637 тыс. руб. / 5,336 тыс. долл. США\*). По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма штрафов за просрочку платежа составила 178,770 тыс. руб. / 5,462 тыс. долл. США\* (2012 год: 182,189 тыс. руб. / 5,567 тыс. долл. США\*) и была отражена в составе прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам.

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы включают штрафы, начисленные за просрочку платежей по кредиторской задолженности на сумму 81,608 тыс.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

руб. / 2,493 тыс. долл. США\* (2012 год: 46,280 тыс. руб. / 1,414 тыс. долл. США\*), начисленные дивиденды и прочие начисленные обязательства.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 32.

### 30 Прочие краткосрочные обязательства

	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Прочие налоги к уплате	2,411,986	2,337,960	73,695	71,434
Резерв на гарантийный ремонт	912,792	844,138	27,889	25,791
Прочее	105,093	-	3,210	-
	<u>3,429,871</u>	<u>3,182,098</u>	<u>104,794</u>	<u>97,225</u>

Прочие налоги к уплате включают единый социальный налог, налог на имущество предприятий, НДФЛ и прочие налоги.

Резерв по затратам на гарантийное обслуживание, главным образом, относится к легким коммерческим автомобилям, автобусам и дизельным двигателям и топливной аппаратуре, проданным в течение предыдущих двух лет. Величина резерва рассчитывалась исходя из фактических данных за прошлые периоды по обязательствам по гарантийному обслуживанию в отношении подобных видов продукции и услуг. По оценкам Группы основная часть затрат по погашению данного обязательства возникнет в течение следующего года.

Прочие краткосрочные обязательства включают в себя отложенные доходы, полученные для финансирования капитальных затрат в рамках проектов контрактной сборки в сумме 188,896 тыс. руб. / 5,772 тыс. долл. США\* (2012 год: 0).

Допущения руководства относительно резерва на гарантийный ремонт раскрываются в Примечании 2(e).

### 31 Обязательства по пенсионному плану

В 2008 году Компания пересмотрела свои пенсионные обязательства и ввела в действие план с установленными выплатами, который обеспечивает работникам пособие после выхода на пенсию. План дает право сотруднику, вышедшему на пенсию, получать ежемесячно сумму, равную 4% ежемесячной зарплаты за первый год работы и 0.2%-0.7% от ежемесячной зарплаты за каждый последующий год работы сотрудника на предприятии. План является нефондированным. В предыдущие периоды Компания делала установленные взносы в пенсионный фонд и не принимала на себя дальнейших обязательств.

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

**(а) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами**

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	(729,145)	(699,429)	(22,278)	(21,370)
Взносы в план	51,712	55,814	1,580	1,706
Стоимость услуг текущего периода	(8,596)	(8,596)	(263)	(263)
Процентные расходы	(37,714)	(36,458)	(1,152)	(1,114)
Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(30,546)	(40,476)	(933)	(1,237)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	(754,289)	(729,145)	(23,046)	(22,278)

**(б) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период**

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Стоимость услуг текущего периода	(8,596)	(8,596)	(263)	(263)
Проценты по обязательству	(37,714)	(36,458)	(1,152)	(1,114)
	(46,310)	(45,054)	(1,415)	(1,377)

Расходы признаются в составе себестоимости, за исключением процентов по обязательству, которые признаются в составе финансовых расходов.

**(с) Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода**

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Накопленная сумма на начало отчетного года	(109,160)	(68,684)	(3,335)	(2,099)
Признано в течение отчетного года	(30,546)	(40,476)	(933)	(1,237)
Накопленная сумма на конец отчетного года	(139,706)	(109,160)	(4,268)	(3,336)

**(д) Актуарные допущения**

Допущения относительно смертности основаны на таблицах смертности СССР в 1985-1986 гг. Возраст выхода на пенсию в России в настоящее время составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. Ставка дисконтирования равна 5%.

## 32 Финансовые инструменты и управление рисками

### (a) Обзор

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

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из вышеперечисленных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки данных рисков и управления рисками, а также информация о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров несет полную ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Группы.

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.

Комитет по аудиту и финансам при Совете Директоров Группы осуществляет надзор за тем, как руководство обеспечивает выполнение политики и процедур управления рисками Группы и проверяет адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвержена Группа. В своих надзорных функциях Комитет по аудиту и финансам получает поддержку со стороны службы внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные, так и специальные проверки механизмов контроля и процедур управления рисками, результаты которых доводятся до Комитета по аудиту и финансам.

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 котором 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, осуществляет Казначейство 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.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года представляет собой балансовую стоимость финансовых активов, как это описано ниже:

	Категория финансового актива	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
		'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 16)	Имеющиеся в наличии для продажи	50,205	50,119	1,534	1,531
Прочие краткосрочные инвестиции (Примечание 16)	Займы и дебиторская задолженность	20	20	1	1
Прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 18)	Займы и дебиторская задолженность	393,975	267,694	12,038	8,179
Долгосрочные займы выданные (Примечание 19)	Займы и дебиторская задолженность	5,728,960	2,348,380	175,041	71,752
Краткосрочные займы выданные (Примечание 19)	Займы и дебиторская задолженность	3,121,417	2,215,395	95,371	67,689
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 22)	Займы и дебиторская задолженность	11,583,396	7,423,626	353,916	226,820
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 22)	Займы и дебиторская задолженность	1,000,421	1,346,290	30,567	41,134
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24)	Займы и дебиторская задолженность	3,964,744	4,861,197	121,138	148,528
		<u>25,843,138</u>	<u>18,512,721</u>	<u>789,606</u>	<u>565,634</u>

Финансовые активы Группы не обеспечены залогами, за исключением займа выданного номинальной стоимостью 2,400,000 тыс.руб. / 73,329 тыс.долл. США\*, обеспеченного гарантией, выданной связанной стороной.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на отчетную дату в разрезе географических регионов составил:

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Россия	8,341,885	5,844,613	254,876	178,575
Страны СНГ	1,732,639	907,143	52,938	27,717
Прочие регионы	1,508,872	671,870	46,102	20,528
	<u>11,583,396</u>	<u>7,423,626</u>	<u>353,916</u>	<u>226,820</u>

Максимальный уровень кредитного риска в отношении прочей дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату в разрезе географических регионов составил:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Россия	657,029	1,331,214	20,075	40,674
Страны СНГ	5,091	8,452	156	258
Прочие регионы	338,301	6,624	10,336	202
	<u>1,000,421</u>	<u>1,346,290</u>	<u>30,567</u>	<u>41,134</u>

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на отчетную дату по группам покупателей составил:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Дилеры	4,116,831	1,763,810	125,785	53,891
Конечные покупатели	7,466,565	5,659,816	228,131	172,929
	<u>11,583,396</u>	<u>7,423,626</u>	<u>353,916</u>	<u>226,820</u>

### Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам возникновения составила:

'000 руб.	2013 год	2012 год
Непросроченная и необесцененная	9,999,801	6,238,033
Просроченная до 90 дней, необесцененная	1,422,230	1,000,485
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	89,148	105,877
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	49,803	27,727
Просроченная более года, необесцененная	22,414	51,504
	<u>11,583,396</u>	<u>7,423,626</u>

'000 долл.*	2013 год	2012 год
Непросроченная и необесцененная	305,531	190,595
Просроченная до 90 дней, необесцененная	43,454	30,569
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	2,724	3,235
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	1,522	847
Просроченная более года, необесцененная	685	1,574
	<u>353,916</u>	<u>226,820</u>

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в течение года было следующим:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(1,168,547)	(1,366,965)	(35,704)	(41,766)
Признанный убыток от обесценения	(79,809)	(131,675)	(2,438)	(4,023)
Результат присоединения дочерних компаний		(1,619)	-	(49)
Восстановление резерва по обесценению	405,248	331,712	12,382	10,134
Сальдо на 31 декабря	<u>(843,108)</u>	<u>(1,168,547)</u>	<u>(25,760)</u>	<u>(35,704)</u>

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Специфический (индивидуальный) резерв	(3,383)	(169,059)	(103)	(5,166)
Резерв по группам активов	(839,725)	(999,488)	(25,657)	(30,538)
	<u>(843,108)</u>	<u>(1,168,547)</u>	<u>(25,760)</u>	<u>(35,704)</u>

По состоянию на отчетную дату структура прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения составила:

'000 руб.	2013 год	2012 год
Непросроченная и необесцененная	555,379	1,206,659
Просроченная до 90 дней, необесцененная	371,914	119,941
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	30,350	9,471
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	29,131	6,359
Просроченная более года, необесцененная	13,647	3,860
	<u>1,000,421</u>	<u>1,346,290</u>

'000 долл.*	2013 год	2012 год
Непросроченная и необесцененная	16,969	36,868
Просроченная до 90 дней, необесцененная	11,363	3,665
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	927	289
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	890	194
Просроченная более года, необесцененная	418	118
	<u>30,567</u>	<u>41,134</u>

Движение резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности в течение года было следующим:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(5,813,882)	(7,568,654)	(177,636)	(231,251)
Признанный убыток от обесценения	(294,410)	(105,804)	(8,995)	(3,233)
Списание убытка от обесценения	-	1,800,008	-	54,997
Реклассификация	-	246	-	8
Восстановление резерва по обесценению	171,170	60,322	5,230	1,843
Сальдо на 31 декабря	(5,937,122)	(5,813,882)	(181,401)	(177,636)

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Специфический (индивидуальный) резерв	(110,428)	(1,271,412)	(3,374)	(38,846)
Резерв по группам активов	(5,826,694)	(4,542,470)	(178,027)	(138,790)
	(5,937,122)	(5,813,882)	(181,401)	(177,636)

По состоянию на отчетную дату структура займов выданных по срокам возникновения составила:

'000 руб.	2013 год	2012 год
Непросроченная и необесцененная	8, 850,377	4,093,135
Просроченная до 90 дней, необесцененная	-	460,738
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	-	591
Просроченная более года, необесцененная	-	9,311
	8,850,377	4,563,775

'000 долл.*	2013 год	2012 год
Непросроченная и необесцененная	270,412	125,061
Просроченная до 90 дней, необесцененная	-	14,077
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	-	18
Просроченная более года, необесцененная	-	285
	270,412	139,441

81

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

Движение резерва под обесценение займов выданных в течение года было следующим (см. Примечание 19):

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(3,922,119)	(3,842,697)	(119,835)	(117,409)
Реклассификация	(2,572)	-	(79)	-
Признанный убыток от обесценения	(367,068)	(86,962)	(11,215)	(2,657)
Курсовая разница	56,273	7,540	1,719	231
Сальдо на 31 декабря	(4,235,486)	(3,922,119)	(129,410)	(119,835)

Движение резерва под обесценение прочих инвестиций в течение года было следующим (см. Примечание 16):

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(5,067,430)	(5,070,224)	(154 829)	(154 914)
Признанный убыток от обесценения	9,850	2,794	301	85
Сальдо на 31 декабря	(5,057,580)	(5,067,430)	(154,528)	(154 829)

Исходя из опыта предыдущих периодов, Группа полагает, что нет необходимости в создании резерва по непросроченной дебиторской задолженности и задолженности со сроком просрочки платежа до 30 дней.

Счета резерва по торговой дебиторской задолженности используются для учета убытка от обесценения до тех пор, пока Группа не убедится, что погашение задолженности невозможно. В этот момент задолженность признается безнадежной и списывается с баланса.

### (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.

Информация о финансовых обязательствах Группы, разбитых по срокам погашения на основании контрактных недисконтированных платежей по состоянию на 31 декабря 2013 года, представлена ниже.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей и расходы на комиссию, и исключая влияние соглашений о зачете:

2013 год '000 руб.	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 –5 лет	более 5 лет	Итого
<b>Банковские кредиты:</b>								
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа	4,373,318	-	-	-	-	-	4,373,318
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	1,648,251	1,524,467	1,401,021	1,276,813	1,152,944	-	7,003,496
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	1,120,351	-	-	-	-	-	1,120,351
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 8.7%-9.64%	5,748,348	-	-	-	-	-	5,748,348
В рублях	Ставка 3М MOSPRIME+Маржа от 3.60% до 4.60%	3,373,351	-	-	-	-	-	3,373,351
В рублях	7.6% - 9.6%	7,153,138	-	-	-	-	-	7,153,138
В евро	Процентные ставки в диапазоне 1.63%-1.96%	1,510	-	-	-	-	-	1,510
<b>Займы:</b>								
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	14,153,647	-	-	-	-	-	14,153,647
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	24,748,068	-	-	-	-	-	24,748,068
В рублях	1% - 8%	32,916	-	-	-	-	-	32,916
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>								
		18,180,336	592,991	-	-	-	-	18,773,327
		<b>80,533,234</b>	<b>2,117,458</b>	<b>1,401,021</b>	<b>1,276,813</b>	<b>1,152,944</b>	-	<b>86,481,470</b>

2012 год

'000 руб.	Эффективная ставка							Итого
		Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 –5 лет	более 5 лет	
<b>Банковские кредиты:</b>								
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	618,921	1,648,251	1,524,467	1,401,021	1,276,813	1,152,944	7,622,417
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	107,113	164,060	353,520	322,206	220,213	-	1,167,112
В рублях	Процентные ставки в диапазоне от 7.2%-9.79%	402,178	1,164,968	1,092,278	1,019,756	946,896	876,068	5,502,144
В рублях	7.6% - 8.7%	25,188	85,492	80,221	74,964	62,456	36,897	365,218
В евро	EURIBOR + 3.2%	78,714	-	-	-	-	-	78,714
В евро	Процентные ставки в диапазоне от 1.61%-1.95%	702	-	-	-	-	-	702
<b>Займы:</b>								
В рублях	Ставка MosPrime 3М+Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	1,451,239	3,861,688	3,575,167	3,290,802	3,004,085	2,715,798	17,898,779
В рублях	Ставка MosPrime 3М+Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	2,563,081	6,770,728	6,264,693	5,762,468	5,256,086	4,746,934	31,363,990
В рублях	ставка MosPrime 3М + Маржа 3.25% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	3,326,057	-	-	-	-	-	3,326,057
В рублях	1% - 8%	58,046	-	-	-	-	-	58,046
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>								
		16,100,403	-	508,357	-	-	-	16,608,760
		<b>24,731,642</b>	<b>13,695,187</b>	<b>13,398,703</b>	<b>11,871,217</b>	<b>10,766,549</b>	<b>9,528,641</b>	<b>83,991,939</b>



2013 год '000 долл.	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	более 5 лет	Итого
<b>Банковские кредиты:</b>								
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа	133,622	-	-	-	-	-	133,622
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	50,360	46,578	42,806	39,011	35,227	-	213,982
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	34,231	-	-	-	-	-	34,231
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 8.7%-9.64%	175,634	-	-	-	-	-	175,634
В рублях	Ставка 3М MOSPRIME+Маржа от 3.60% до 4.60%	103,069	-	-	-	-	-	103,069
В рублях	7.6% - 9.6%	218,555	-	-	-	-	-	218,555
В евро	Процентные ставки в диапазоне 1.63%-1.96%	46	-	-	-	-	-	46
<b>Займы:</b>								
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	432,447	-	-	-	-	-	432,447
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	756,147	-	-	-	-	-	756,147
В рублях	1% - 8%	1,006	-	-	-	-	-	1,006
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>								
		555,478	18,118	-	-	-	-	573,596
		<b>2,460,595</b>	<b>64,696</b>	<b>42,806</b>	<b>39,011</b>	<b>35,227</b>	-	<b>2,642,335</b>

2012 год '000 долл.	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	более 5 лет	Итого
<b>Банковские кредиты:</b>								
В рублях	Ставка ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	18,910	50,360	46,578	42,807	39,012	35,227	232,894
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	3,273	5,013	10,802	9,845	6,729	-	35,662
В рублях	Процентные ставки в диапазоне от 7.2%-9.79%	12,288	35,594	33,373	31,157	28,931	26,767	168,110
В рублях	7.6% - 8.7%	769	2,612	2,451	2,290	1,908	1,127	11,157
В евро	EURIBOR + 3.2%	2,405	-	-	-	-	-	2,405
В евро	Процентные ставки в диапазоне от 1.61%-1.95%	22	-	-	-	-	-	22
<b>Займы:</b>								
В рублях	Ставка MosPrime 3М+Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	44,341	117,989	109,235	100,546	91,786	82,978	546,875
В рублях	Ставка MosPrime 3М+Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	78,312	206,871	191,410	176,065	160,593	145,037	958,288
В рублях	ставка MosPrime 3М + Маржа 3.25% + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	101,623	-	-	-	-	-	101,623
В рублях	1% - 8%	1,774	-	-	-	-	-	1,774
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>								
		491,928	-	15,532	-	-	-	507,460
		<b>755,645</b>	<b>418,439</b>	<b>409,381</b>	<b>362,710</b>	<b>328,959</b>	<b>291,136</b>	<b>2,566,270</b>

**(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.

Ниже представлена информация об имеющихся у Группы финансовых активах и обязательствах, деноминированных в валютах, являющихся иностранными по отношению к функциональным валютам дочерних предприятий Группы:

'000 руб.	В	В евро	В фунтах	В долларах	В евро	В фунтах
	долларах			США		
	США			США		
	2013 год	2013 год	2013 год	2012 год	2012 год	2012 год
<b>Краткосрочные активы</b>						
Займы выданные	-	-	1	166,073	-	1
Торговая дебиторская задолженность	127,061	1,417,547	30,368	448,455	373,306	6,109
Прочая дебиторская задолженность	8,947	8,259	-	2,600	5,638	879
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Торговая кредиторская задолженность	(866,191)	(644,559)	(220,782)	(1,369,621)	(903,807)	(80,267)
Прочая кредиторская задолженность	(8,196)	(105,695)	(12,064)	(40,567)	(151,226)	(14,967)
Кредиты и займы	-	(1,510)	-	-	(78,933)	-
<b>Долгосрочные обязательства</b>						
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	(592,991)	-	-	(508,357)	-	-
	<u>(1,331,370)</u>	<u>674,042</u>	<u>(202,477)</u>	<u>(1,301,417)</u>	<u>(755,022)</u>	<u>(88,245)</u>

'000 долл.*	В	В евро	В фунтах	В долларах	В евро	В фунтах
	долларах			США		
	США	2013 год	2013 год	2012 год	2012 год	2012 год
<b>Краткосрочные активы</b>						
Займы выданные	-	-	-	5,074	-	-
Торговая дебиторская задолженность	3,882	43,311	928	13,702	11,406	-
Прочая дебиторская задолженность	273	252	-	79	172	187
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Торговая кредиторская задолженность	(26,465)	(19,694)	(6,745)	(41,847)	(27,615)	(2,453)
Прочая кредиторская задолженность	(250)	(3,229)	(369)	(1,239)	(4,621)	(457)
Кредиты и займы	-	(46)	-	-	(2,412)	-
<b>Долгосрочные обязательства</b>						
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	(18,118)	-	-	(15,532)	-	-
	(40,678)	20,594	(6,186)	(39,763)	(23,070)	(2,696)

На 31 декабря применялись следующие обменные курсы иностранных валют:

	2013 год	2012 год
	'000 руб.	'000 руб.
1 Доллар США	32.7292	30.3727
1 Евро	44.9699	40.2286

#### Анализ чувствительности

10-процентное укрепление курса рубля по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы капитал и величину прибыли и убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводится исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Анализ за 2012 год был проведен аналогичным способом.

	Доллар США	Евро
Курс рубля с учетом укрепления на 10%	29,4563	40,4729

	<b>Капитал</b>	<b>Прибыль или</b>
	<b>'000 руб.</b>	<b>убыток</b>
	<b>'000 руб.</b>	<b>'000 руб.</b>
<b>2013 год</b>		
USD	133,137	133,137
EUR	(67,404)	(67,404)
<b>2012 год</b>		
USD	130,142	130,142
EUR	75,502	75,502
	<b>Капитал</b>	<b>Прибыль или</b>
	<b>'000 долл.*</b>	<b>убыток</b>
	<b>'000 долл.*</b>	<b>'000 долл.*</b>
<b>2013 год</b>		
USD	4,068	4,068
EUR	(2,059)	(2,059)
<b>2012 год</b>		
USD	3,976	3,976
EUR	2,307	2,307

10-процентное ослабление курса рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря имело бы противоположный эффект для этих валют в выше указанных суммах, при условии, что все другие переменные останутся неизменными.

**(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.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

'000 руб.	2013 год	2012 год
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	6,164,847	4,563,775
Финансовые обязательства	(6,843,234)	(333,683)
	<u>(678,387)</u>	<u>4,230,092</u>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	2,685,530	-
Финансовые обязательства	(53,504,332)	(48,513,045)
	<u>(50,818,802)</u>	<u>(48,513,045)</u>
<b>'000 долл.*</b>		
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	188,359	139,441
Финансовые обязательства	(209,087)	(10,195)
	<u>(20,728)</u>	<u>129,246</u>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	82,053	-
Финансовые обязательства	(1,634,758)	(1,482,256)
	<u>(1,552,705)</u>	<u>(1,482,256)</u>

#### **Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента**

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

#### **Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с переменной ставкой процента**

Как описано в Примечании 27, Группа имеет займ в сумме 35,000,000 тыс. руб. / 1,069,381 тыс. долл. США\* по плавающей процентной ставке MosPrime 3М, увеличенной на маржу и минимальный процентный доход.

Кроме того, Группа имеет кредит в сумме 5,381,923 тыс. руб. / 164,438 тыс. долл. США\* по ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной на 3.25%, но не менее чем 11%.

Группа получила кредит в сумме 3,898,381 тыс. руб. / 119,110 тыс. долл. США\* по ставке MosPrime 3М, увеличенной на маржу.

У Группы есть другие банковские кредиты в сумме 5,224,028 тыс. руб. / 159,614 тыс. долл. США\* по переменной средневзвешенной ставке, в сумме 1,000,000 тыс. руб./ 30,554 тыс. долл. США\* по процентной ставке MosPrime 3М +3.75% и в сумме 3,000,000 тыс. руб./ 91,661 тыс. долл. США\* по процентной ставке MosPrime 3М, увеличенной на маржу от 3.60% до 4.60% в зависимости от соотношения Чистый долг/ЕВITDA.

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличит или уменьшит величину капитала и прибыли и убытка за период на 500,077 тыс. руб./ 15,279 тыс. долл. США\* (2012 год: 480,533 тыс. руб. / 14,682 тыс. долл. США\*).

**(e) Прочие рыночные риски**

Группа не использует производные финансовые инструменты.

**(f) Справедливая стоимость**

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств незначительно отличается от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, прочих краткосрочных инвестиций, торговой и прочей дебиторской задолженности, краткосрочных займов выданных, торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств равны их балансовой стоимости в основном в связи с коротким сроком погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов и обязательства рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату и приблизительно равна их балансовой стоимости, поскольку эффективная процентная ставка существенно не отличается от рыночной процентной ставки на эту дату.

**(g) 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.

Ни одна из компаний Группы не имеет внешних требований к капиталу, за исключением некоторых финансовых ковенантов, связанных с банковскими кредитами Группы (см. Примечание 27).

В течение года подходы Группы к управлению капиталом не изменялись.

### 33 Операционная аренда

Ниже представлена информация об ожидаемом графике будущих платежей, производимых за земельные участки, арендованные у муниципальных властей по договорам аренды без права досрочного погашения:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Менее 1 года	46,411	69,021	1,418	2,109
1-5 лет	170,003	223,147	5,194	6,818
Свыше 5 лет	863,765	1,744,603	26,391	53,304
	<u>1,080,179</u>	<u>2,036,771</u>	<u>33,003</u>	<u>62,231</u>

График арендных платежей, приведенный выше, был рассчитан исходя из условий договоров аренды, действовавших на отчетную дату. Размер данных платежей ежегодно увеличивается и рассчитывается по формуле, учитывающей поправочный коэффициент, устанавливаемый местными органами власти в директивном порядке, который не отражен в суммах, приведенных выше. Договоры аренды, как правило, заключаются на срок 45 лет с возможностью их продления после окончания срока аренды.

Кроме того, Группа заключила договоры бессрочного пользования земельными участками, в соответствии с которыми она платит налог на землю. По своей сути, налог на землю является в данном случае арендной платой. Ниже в таблице представлены планируемые обязательства по уплате налога на землю (рассчитанные на основе налоговых ставок, действовавших в текущем году):

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Менее 1 года	298,817	307,799	9,130	9,404
1-5 лет	1,195,270	1,231,197	36,520	37,618
Свыше 5 лет	11,952,697	12,311,971	365,200	376,177
	<u>13,446,784</u>	<u>13,850,967</u>	<u>410,850</u>	<u>423,199</u>

В текущем году в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе были отражены расходы по операционной аренде на сумму 225,098 тыс. руб. / 6,878 тыс. долл. США\* (2012 год: 265,691 тыс. руб. / 8,118 тыс. долл. США\*).

### 34 Обязательства

#### (а) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2013 года общий объем обязательств капитального характера Группы по заключенным договорам составил 1,100,669 тыс. руб. / 33,629 тыс. долл. США\* (2012 год: 3,434,888 тыс. руб. / 104,949 тыс. долл. США\*). Обязательства капитального характера возникли в рамках реализации следующих инвестиционных проектов: контрактная сборка автомобилей VW / Skoda на сумму 199,690 тыс. руб. / 6,101 тыс.долл. США\* (2012 год: 639,739 тыс. руб. / 19,546 тыс. долл. США\*), модернизация среднетоннажных автомобилей LDT-Next на сумму 171,762 тыс. руб. / 5,248 тыс.долл. США\* (2012 год: 0), производство двигателей по стандарту ЕВРО III и ЕВРО IV на сумму 125,693 тыс. руб. / 3,840 тыс.долл. США\* (2012 год:



837,735 тыс. руб. / 25,596 тыс.долл. США\*), организация производства автомобиля ГАЗель Next на сумму 123,028 тыс. руб. / 3,759 тыс.долл. США\* (2012 год: 934,799 тыс. руб. / 28,562 тыс.долл. США\*), контрактная сборка автомобилей Daimler на сумму 52,930 тыс. руб. / 1,617 тыс.долл. США\* (2012 год: 281,045 тыс. руб. / 8,587 тыс.долл. США\*), модернизация бензинового двигателя автомобилей ГАЗель, Соболь на сумму 90,229 тыс. руб. / 2,757 тыс.долл. США\* (2012 год: 0), организация производства двигателей OM646 на сумму 48,477 тыс. руб. / 1,481 тыс.долл. США\* (2012 год: 204,422 тыс. руб. / 6,246 тыс.долл. США\*) и прочие на сумму 288,860 тыс. руб. / 8,826 тыс.долл. США\* (2012 год: 537,148 тыс. руб. / 16,412 тыс.долл. США\*).

## 35 Условные обязательства

### (а) Судебные разбирательства

На дату составления финансовой отчетности продолжалось рассмотрение в арбитражном суде ряда дел, инициированных дочерними предприятиями Группы и связанных, в том числе, с оспариванием решений налоговых органов, а также хозяйственными спорами. 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) Условные обязательства налогового характера

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, 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; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСД, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно 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. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же

лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные 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. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство полагает, что его толкование соответствующего законодательства является обоснованным, и что позиция Группы в отношении налогов, вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

#### (с) 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 которыми утилизационный сбор должен быть выплачен за все транспортные средства, реализуемые на территории Российской Федерации с 1 января 2014 года.

Никаких поправок которые бы относились к автомобильной технике, проданной за период с 1 сентября 2012 года по 31 декабря 2013 года принято не было. В связи с этим, на данном этапе не представляется возможным с точностью оценить размер затрат по утилизации транспортных средств, произведенных предприятиями Группы за этот период.

Учитывая существующую неопределенность в законодательной базе РФ, в настоящее время резерв по затратам на будущую утилизацию транспортных средств в отчетности Группы за 2013 год не создается.

### 36 Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной

	2013 год					Итого
	ОАО «Автомобиль» (ЯМЗ)	ОАО «Брянский арсенал»	ОАО ЯЗДА	ООО ПАЗ	Прочие компания	
<b>'000 руб.</b>						
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	37.35%	22.31%	10.03%	3.12%		
Внеоборотные активы	12,749,328	954,676	1,323,920	8,050,605		
Оборотные активы	4,330,072	1,717,576	919,055	7,604,428		
Долгосрочные обязательства	9,716,757	1,110	404,891	6,671,131		
Текущие обязательства	2,429,446	960,409	1,355,170	4,296,259		
<b>Чистые активы</b>	4,933,197	1,710,733	482,914	4,687,643		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	1,631,790	315,636	105,555	146,301	728,744	2,928,026
Выручка	16,911,361	746,182	2,890,469	11,113,011		
Прибыль	267,517	61,320	(82,710)	976,595		
<b>Общий совокупный доход</b>	267,517	61,320	(82,710)	976,595		
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	99,918	13,680	(8,296)	30,470	61,788	197,560
Денежные потоки от операционной деятельности	896,515	151,906	(84,570)	(1,205,258)		
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(592,231)	(12,158)	660	(1,564,034)		
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	(78,709)	-	89,734	1,102,584		
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	225,575	139,748	5,824	(1,666,708)		

\* Сопоставимые данные в долларах США приведены исключительно для удобства пользователей и не составляют неотъемлемую часть данной аудированной консолидированной финансовой отчетности - см. Примечание 2(d).

	2012 год					
	ОАО «Автодизель» (ЯМЗ)	ОАО «Брянский арсенал»	ОАО ЯЗДА	ООО ПАЗ	Прочие	Итого
<b>’000 руб.</b>						
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	37.35%	22.31%	10.03%	3.12%		
Внеоборотные активы	12,764,863	954,509	1,210,656	8,157,632		
Оборотные активы	4,302,266	1,229,682	1,027,759	5,348,828		
Долгосрочные обязательства	10,392,065	1,453	506,113	8,241,607		
Текущие обязательства	2,009,383	533,327	1,166,677	1,553,805		
<b>Чистые активы</b>	4,665,681	1,649,411	565,625	3,711,048		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	1,531,877	301,953	113,852	115,824	666,960	2,730,466
Выручка	17,517,607	661,490	4,298,335	11,551,468		
Прибыль	1,082,143	708,199	258,039	955,349		
<b>Общий совокупный доход</b>	1,082,143	708,199	258,039	955,349		
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	404,180	157,999	25,881	29,807	(245,390)	372,477
Денежные потоки от операционной деятельности	1,824,960	508,891	227,339	2,420,848		
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(1,682,149)	(484,512)	(26,089)	(126,673)		
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	(123,971)	-	(200,309)	(627,259)		
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	18,840	24,379	941	1,666,916		

	2013 год					
	ОАО «Автодизель» (ЯМЗ)	ОАО «Брянский арсенал»	ОАО ЯЗДА	ООО ПАЗ	Прочие	Итого
'000 долл.						
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	37.35%	22.31%	10.03%	3.12%		
Внеоборотные активы	389,540	29,169	40,451	245,976		
Оборотные активы	132,300	52,478	28,081	232,344		
Долгосрочные обязательства	296,883	34	12,371	203,828		
Текущие обязательства	74,229	29,344	41,406	131,267		
<b>Чистые активы</b>	150,728	52,269	14,755	143,225		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	49,857	9,644	3,225	4,470	22,267	89,463
Выручка	516,706	22,799	88,315	339,544		
Прибыль	8,174	1,874	(2,527)	29,839		
<b>Общий совокупный доход</b>	8,174	1,874	(2,527)	29,839		
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	3,053	418	(253)	931	1,887	6,036
Денежные потоки от операционной деятельности	27,392	4,641	(2,584)	(36,825)		
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(18,095)	(371)	20	(47,787)		
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	(2,405)	-	2,742	33,688		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	6,892	4,270	178	(50,924)		

	2012 год					Итого
	ОАО «Автодизель» (ЯМЗ)	ОАО «Брянский арсенал»	ОАО ЯЗДА	ООО ПАЗ	Прочие	
'000 долл.						
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<u>37.35%</u>	<u>22.31%</u>	<u>10.03%</u>	<u>3.12%</u>		
Внеоборотные активы	390,015	29,164	36,990	249,246		
Оборотные активы	131,450	37,571	31,402	163,427		
Долгосрочные обязательства	317,517	44	15,464	251,812		
Текущие обязательства	<u>61,394</u>	<u>16,295</u>	<u>35,646</u>	<u>47,475</u>		
<b>Чистые активы</b>	<u>142,554</u>	<u>50,396</u>	<u>17,282</u>	<u>113,386</u>		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	<u>46,805</u>	<u>9,226</u>	<u>3,479</u>	<u>3,539</u>	<u>20,378</u>	<u>83,427</u>
Выручка	535,229	20,211	131,330	352,941		
Прибыль	<u>33,064</u>	<u>21,638</u>	<u>7,884</u>	<u>29,189</u>		
<b>Общий совокупный доход</b>	<u>33,064</u>	<u>21,638</u>	<u>7,884</u>	<u>29,189</u>		
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	12,349	4,827	791	911	(7,497)	11,381
Денежные потоки от операционной деятельности	55,759	15,549	6,946	73,966		
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(51,396)	(14,804)	(797)	(3,870)		
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	<u>(3,787)</u>	<u>-</u>	<u>(6,120)</u>	<u>(19,165)</u>		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	<u>576</u>	<u>745</u>	<u>29</u>	<u>50,931</u>		

## 37 Операции со связанными сторонами

### (a) Отношения контроля

Материнской компанией ОАО «ГАЗ» является компания ООО «Русские машины», контролируемая компанией Basic Element Limited, входящей в Группу Basic Element. Деятельность Группы тесно связана с хозяйственной деятельностью Группы Basic Element. Следствием этого является наличие существенных операций Группы с Группой Basic Element и компаниями, связанными с Группой Basic Element. Ценовая политика по операциям Группы с Группой Basic Element формируется совместно с другими компаниями Группы Basic Element.

Конечным бенефициаром ОАО «ГАЗ» является г-н Дерипаска О. В.

К связанным сторонам относятся компании Группы Basic Element и все прочие компании, в которых Группе Basic Element Group и конечному бенефициару принадлежит контрольный пакет акций либо которые Группа Basic Element или конечный бенефициар имеет возможность контролировать иным образом. Кроме того, у Группы имеются отношения контроля со всеми дочерними компаниями (перечень значительных дочерних компаний приведен в Примечании 38).

Ни конечная материнская компания Компании, ни любая другая промежуточная материнская компания не представляют финансовую отчетность, находящуюся в публичном доступе.

### (b) Вознаграждения руководству

Ниже приведены суммы вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в течение года. Данные суммы включены в состав затрат на персонал (см. Примечание 11):

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
Заработная плата и бонусы	224 629	269,230	6 863	8,226
Отчисления в социальные фонды	25 152	20,134	769	615
	<u>249 781</u>	<u>289,364</u>	<u>7 632</u>	<u>8,841</u>

### (c) Операции с прочими связанными сторонами

Остаток задолженности на балансе на конец года необеспечен, подлежит погашению денежными средствами; на него не начисляется процент. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа восстановила резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон в сумме 221,642 тыс. руб. / 6,772 тыс. долл. США в результате согласования графиков погашения и получения платежей (2012год: 62,545 тыс. руб. / 1,911 тыс. долл. США\*). Анализ на обесценение проводится ежегодно посредством изучения финансового состояния связанных сторон и рыночных условий, в которых осуществляют деятельность связанные стороны.

В течение 2012 года Группа реализовала собственные выкупленные акции связанной стороне за 1,859,300 тыс. руб. / 56,809 тыс. долл. США\*. В соответствии с условиями соглашения покупатель должен погасить задолженность до октября 2014 года. Группа не

признала дебиторскую задолженность, возникшую в результате данной сделки, по аналогии с прекращением признания в соответствии с требованиями МСФО 39 (см. Примечание 25(d)).

(i) **Выручка**

Ниже представлена информация о реализации продукции и предоставлении услуг связанным сторонам:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>Реализация продукции</b>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	1,136,043	1,257,601	34,710	38,424
Компании, учитываемые методом долевого участия	556,707	36,909	17,009	1,128
<b>Оказание услуг</b>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	369,806	319,547	11,299	9,763
Компании, учитываемые методом долевого участия	11,477	13,854	351	423
	<u>2,074,033</u>	<u>1,627,911</u>	<u>63,369</u>	<u>49,738</u>

(ii) **Закупки**

Ниже представлена информация о закупках сырья, материалов, услуг и основных средств у связанных сторон:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>Закупка сырья, в том числе</b>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	2,502,281	3,244,373	76,454	99,128
Компании, учитываемые методом долевого участия	1,045,138	331,201	31,933	10,120
<b>Закупка услуг</b>				
<i>Закупки электроэнергии:</i>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	4,628,330	3,402,504	141,413	103,959
<i>Консультационные и прочие услуги:</i>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	2,938,724	2,350,843	89,789	71,827
	<u>11,114,473</u>	<u>9,328,921</u>	<u>339,589</u>	<u>285,034</u>



**(iii) Дебиторская задолженность**

Ниже представлена информация о дебиторской задолженности связанных сторон:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>Дебиторская задолженность</b>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	622,712	523,150	19,026	15,984
Компании, учитываемые методом долевого участия	117,227	11,331	3,582	346
<b>Авансы уплаченные</b>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	1,134,072	325,870	34,650	9,957
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	143,540	293,317	4,386	8,962
Компании, учитываемые методом долевого участия	460	37	14	1
	<u>2,018,011</u>	<u>1,153,705</u>	<u>61,658</u>	<u>35,250</u>

Группа заключила договор факторинга без права регресса со связанной компанией ОАО АКБ «Союз». Конечным акционером потерял контроль над ОАО АКБ «Союз» в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года Обороты по данному договору с 01 января 2013 года до даты потери контроля составили 13,171,911 тыс. руб. / 402,451 тыс. долл. США\* (2012 год: 9,699,975 тыс. руб. / 296,370 тыс. долл. США\*).

**(iv) Займы выданные и прочие краткосрочные финансовые вложения**

Ниже представлена информация о займах, выданных связанным сторонам:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>Долгосрочные</b>				
<b>Материнской компании</b>				
В рублях - по плавающей ставке Моспрайм 3м+ маржа (не более 4.65 %)	2,600,000	-	79,440	-
<b>Компании, контролируемые конечным акционером</b>				
В рублях по фиксированной ставке 10- 13%	<u>2,868,255</u>	<u>2,311,614</u>	<u>87,636</u>	<u>70,628</u>
	<u>5,468,255</u>	<u>2,311,614</u>	<u>167,076</u>	<u>70,628</u>
<b>Краткосрочные</b>				
<b>Компании, контролируемые конечным акционером</b>				
В рублях по фиксированной ставке 1%-8.25%	475,109	333,232	14,517	10,182
В рублях по фиксированной ставке 9%-12.5%	2,270,600	1,564,000	69,375	47,786
В долларах США по фиксированной ставке 1%-6.5%	-	162,406	-	4,962
	<u>2,745,709</u>	<u>2,059,638</u>	<u>83,892</u>	<u>62,930</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа приобрела векселя, выпущенные связанными сторонами по фиксированной процентной ставке 1%, в сумме 4,000,000 тыс. руб. / 122,215 тыс. долл. США\* с датой погашения в августе 2017 года. В консолидированной финансовой отчетности векселя представлены как займы выданные. Векселя были дисконтированы по ставке 12% (см. Примечание 19).(2012 год:0). Векселя номинальной стоимостью 2,400,000 тыс. руб. / 73,329 тыс. долл. США\*, дисконтированные по состоянию на 31 декабря 2012 года, обеспечены гарантией, выданной связанной стороной.

Остальные займы, выданные Группой связанным сторонам, являются необеспеченными.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа предоставила долгосрочные займы Материнской компании по плавающей ставке Моспрайм 3м + маржа, не более 4.65 % в сумме 2,600,000 тыс. руб. / 79,440 тыс. долл. США\*.(2012 год: 0)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа предоставила краткосрочные займы компаниям, контролируемым материнской компанией, по фиксированным ставкам 8%-11.7% в сумме 154,900 тыс. руб. / 4,733 тыс. долл. США\*, из которых займы в сумме 112,300 тыс. руб. / 3,431 тыс. руб./ тыс. долл. США\* были полностью погашены в течение года (2012 год: 432,922 тыс. руб. / 13,227 тыс. долл. США\*).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа предоставила компаниям, контролируемым Группой Basic Element, долгосрочные займы по фиксированной ставке 10.92% в сумме 290,000 тыс.руб./ 8,861 тыс. долл. США\*.(2012 год: 0)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа предоставила компаниям, контролируемым Группой Basic Element, краткосрочные рублевые займы по фиксированной ставке 11-12% в сумме 929,400 тыс. руб. / 28,397 тыс. долл. США\*, (2012 год: краткосрочные рублевые займы в сумме 16,000 тыс. руб. / 489 тыс. долл. США\* по фиксированным ставкам 5% , в сумме 539,000 тыс. руб./ 16,468 тыс. долл. США\* по фиксированным ставкам 11.7%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа получила процентный доход в сумме 609,987 тыс. руб. / 18,637 тыс. долл. США\* (2012 год: 320,795 тыс. руб. / 9,801 тыс. долл. США\*) по займам, выданным связанным сторонам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа начислила резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам в сумме 294,700 тыс. руб. / 9,004 тыс. долл. США\* (2012год: 89,163 тыс. руб. / 2,724 тыс. долл. США\*) (см. Примечание 19).

**(v) Кредиторская задолженность**

Ниже представлена информация о кредиторской задолженности связанным сторонам:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам</b>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	834,652	591,017	25,502	18,058
Компании, учитываемые методом долевого участия	219,821	81,872	6,716	2,502
<b>Авансы полученные</b>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	114,372	134,158	3,495	4,099
Компании, учитываемые методом долевого участия	5,050	174	154	5
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	6,817	52,422	208	1,601
Компании, учитываемые методом долевого участия	616	59	19	2
	<u>1,181,328</u>	<u>859,702</u>	<u>36,094</u>	<u>26,267</u>

**(vi) Кредиты полученные**

Ниже представлена информация о кредитах и займах, полученных от связанных сторон:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.	2013 год '000 долл.*	2012 год '000 долл.*
<b>Краткосрочные</b>				
<b>Перед компаниями, контролируемыми Группой Basic Element</b>				
В рублях по фиксированной ставке 1%-7.75%	24,626	36,294	752	1,109
	<u>24,626</u>	<u>36,294</u>	<u>752</u>	<u>1,109</u>

Все займы, полученные от связанных сторон, являются необеспеченными.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа получила краткосрочные займы от ОАО АКБ "СОЮЗ" по фиксированной ставке 10% в сумме 4,000,000 тыс.руб. / 122,215 тыс. долл. США\*), которые в течение 2013 года были погашены.(2012 год:0)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа получила краткосрочный займ от компании, контролируемой группой Basic Element, в сумме 525,680 тыс. руб. / 16,061 тыс. долл. США\* по фиксированным процентным ставкам 5%-7.75%, из которых 521,654 тыс. руб. / 15,938 тыс. долл. США\* было погашено в течение года. (2013 год: 0).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа начислила расходы в сумме 54,861 тыс. руб. / 1,676 тыс. долл. США\* (2012 год: 1,018 тыс. руб. / 31 тыс. долл. США\*) по процентам по займам, полученным от связанных сторон.

**(d) Операции по пенсионному плану с установленными выплатами**

Группа осуществляет взносы в пенсионный план с установленными выплатами (см. Примечание 31), который является предприятием под общим контролем. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа внесла 51,712 тыс. руб. / 1,580 тыс. долл. США\* в пенсионный план с установленными выплатами (2012 год: 55,814 тыс. руб. / 1,706 тыс. долл. США\*).

## 38 Значительные дочерние предприятия

	Страна	Доля голосующих акций 2013 год	Эффективная доля владения 2013 год	Доля голосующих акций 2012 год	Эффективная доля владения 2012 год
ООО «УК «Группа ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «КАВЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ПАЗ»	Россия	100%	97%	100%	97%
ООО «Ликийский автобус»	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «ГОЛАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Русские автобусы - Группы ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ЛиАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «Павловский автобус»	Россия	97%	97%	97%	97%
ОАО «Автомобильный завод «УРАЛ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Грузовые автомобили - Группа ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ТЭК ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «ЗШП»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Автозавод «ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Коммерческие автомобили -Группа ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО «Нижегородские моторы»	Россия	100%	100%	100%	100%
ЗАО «ГАЗ – резерв»	Россия	100%	100%	100%	100%
ЗАО «ЧСДМ»	Россия	100%	75%	100%	75%
ЗАО «ТВЭКС»	Россия	100%	75%	100%	75%
ОАО «Брянский арсенал»	Россия	78%	78%	78%	78%
ЗАО «Брянский арсенал»	Россия	100%	75%	100%	75%
ОАО «ЯЗДА»	Россия	90%	90%	90%	90%
ОАО «Автодизель» (ЯМЗ)	Россия	63%	63%	63%	63%
ООО «РМ-Терекс»	Россия	100%	75%	100%	75%
ООО «Силовые агрегаты - Группа ГАЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%
ОАО «УМЗ»	Россия	100%	100%	100%	100%

Также существуют еще около 40 менее значимых дочерних предприятий, зарегистрированных на территории Российской Федерации.