

ОАО «ГАЗ»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или 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



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

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet 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 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 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: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, 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 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 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.



Л. В. Климанова

Генеральный директор АО «КПМГ»

30 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация



		2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Выручка	6	119,993,667	143,359,240	2,132,902	2,548,228
Себестоимость реализации		(97,267,566)	(117,738,231)	(1,728,943)	(2,092,812)
Валовая прибыль		22,726,101	25,621,009	403,959	455,416
Коммерческие расходы	7	(5,698,000)	(5,989,388)	(101,283)	(106,462)
Административные расходы	8	(10,649,625)	(9,974,825)	(189,299)	(177,304)
Прочие доходы	9	782,483	1,365,938	13,909	24,280
Прочие расходы	9	(1,552,995)	(1,205,505)	(27,605)	(21,428)
Финансовые доходы	11	1,328,419	1,066,062	23,613	18,949
Финансовые расходы	11	(7,565,079)	(5,844,528)	(134,470)	(103,887)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют		(1,644,675)	(124,059)	(29,234)	(2,205)
Доля в (убытках)/прибылях зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(74,774)	100,289	(1,329)	1,783
(Убыток) /прибыль до налогообложения		(2,348,145)	5,014,993	(41,739)	89,142
Доход/(расход) по налогу на прибыль	13	248,928	(1,013,551)	4,425	(18,016)
(Убыток)/прибыль за год		<u>(2,099,217)</u>	<u>4,001,442</u>	<u>(37,314)</u>	<u>71,126</u>
Прочий совокупный доход					
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка					
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами	31	(10,256)	(30,546)	(182)	(543)
Прочий совокупный доход за год		<u>(10,256)</u>	<u>(30,546)</u>	<u>(182)</u>	<u>(543)</u>
Общий совокупный доход за год		<u>(2,109,473)</u>	<u>3,970,896</u>	<u>(37,496)</u>	<u>70,583</u>
(Убыток)/прибыль за год, приходящаяся на:					
Акционеров материнской Компании		(2,171,560)	3,803,882	(38,600)	67,614
Держателей неконтролирующих долей участия		72,343	197,560	1,286	3,512
(Убыток)/прибыль за год		<u>(2,099,217)</u>	<u>4,001,442</u>	<u>(37,314)</u>	<u>71,126</u>

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 100, 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).

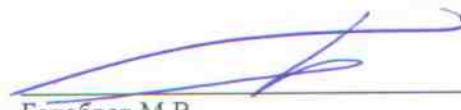
Прим.	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год	
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*	
Общий совокупный доход за год, приходящийся на:					
	Аktionеров материнской Компании	(2,181,816)	3,773,336	(38,782)	67,071
	Держателей неконтролирующих долей участия	72,343	197,560	1,286	3,512
	Общий совокупный доход за год	<u>(2,109,473)</u>	<u>3,970,896</u>	<u>(37,496)</u>	<u>70,583</u>

		руб.	руб.	долл.*	долл.*
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию	26	(108.72)	190.44	(1.93)	3.39

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 30 апреля 2015 года и от ее имени подписана:



 Сорокин В.Н.
 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 - 100, 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).

		2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	14	39,394,410	38,547,502	700,240	685,187
Нематериальные активы	15	3,377,452	2,705,369	60,035	48,088
Инвестиционное имущество	14(f)	1,501,431	982,427	26,688	17,463
Прочие инвестиции	16	109,567	1,452,797	1,947	25,824
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	17	3,245,826	1,780,129	57,695	31,641
Отложенные налоговые активы	20	1,969,725	1,666,813	35,012	29,628
Прочие долгосрочные финансовые активы	18	1,528,414	393,975	27,168	7,003
Займы выданные	19	5,756,694	5,728,960	102,326	101,833
Итого внеоборотных активов		56,883,519	53,257,972	1,011,111	946,667
Оборотные активы					
Запасы	21	13,101,116	13,031,770	232,874	231,641
Прочие инвестиции	16	20	20	-	-
Займы выданные	19	4,145,004	3,121,417	73,678	55,484
Дебиторская задолженность	22	13,302,437	12,583,817	236,452	223,679
Предоплата за материалы и услуги		1,901,057	2,115,074	33,792	37,596
Прочие оборотные активы	23	1,997,933	2,888,117	35,513	51,336
Активы по текущему налогу на прибыль		277,376	102,509	4,930	1,822
Денежные средства и их эквиваленты	24	9,587,030	3,964,744	170,411	70,474
Итого оборотных активов		44,311,973	37,807,468	787,651	672,032
Итого активов		101,195,492	91,065,440	1,798,762	1,618,699

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 100, 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).

		2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Акционерный капитал	25	2,311,772	2,311,772	41,092	41,092
Эмиссионный доход		2,707,785	2,290,540	48,131	40,715
Нераспределенная прибыль		(7,559,136)	(5,365,910)	(134,364)	(95,380)
Итого капитала акционеров материнской Компании		(2,539,579)	(763,598)	(45,141)	(13,573)
Неконтролирующая доля		3,241,588	2,928,026	57,619	52,046
Итого капитала		702,009	2,164,428	12,478	38,473
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы	27	6,396,239	4,305,538	113,694	76,531
Обязательства по пенсионному плану	31	757,015	754,289	13,456	13,408
Отложенные налоговые обязательства	20	699,206	623,575	12,428	11,084
Прочие долгосрочные обязательства и отложенные доходы	28	1,618,615	1,234,720	28,771	21,947
Итого долгосрочных обязательств		9,471,075	6,918,122	168,349	122,970
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	27	59,367,125	56,271,461	1,055,258	1,000,232
Кредиторская задолженность	29	19,876,986	18,180,336	353,316	323,158
Прочие краткосрочные обязательства	30	6,292,206	3,429,871	111,845	60,966
Авансы полученные		5,334,696	3,774,497	94,825	67,092
Обязательства по текущему налогу на прибыль		151,395	326,725	2,691	5,808
Итого краткосрочных обязательств		91,022,408	81,982,890	1,617,935	1,457,256
Итого обязательств		100,493,483	88,901,012	1,786,284	1,580,226
Итого капитала и обязательств		101,195,492	91,065,440	1,798,762	1,618,699

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 100, 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.	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ					
(Убыток)/прибыль за год					
<i>Корректировки:</i>					
Амортизация основных средств	14(е)	3,502,868	2,859,361	62,264	50,825
Амортизация нематериальных активов	15(b)	467,866	355,808	8,316	6,325
Восстановление убытков от обесценения основных средств и нематериальных активов	9	(8,438)	(352,398)	(150)	(6,264)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	9	(312,974)	(304,580)	(5,563)	(5,414)
Начисление штрафов и пеней	9	70,558	13,209	1,254	235
Доход от списания неустраиваемой кредиторской задолженности (Восстановление)/создание резерва по гарантийному ремонту	9	(53,750)	(82,694)	(955)	(1,470)
Убыток от обесценения займов выданных и прочих финансовых вложений	11	(197,166)	68,654	(3,505)	1,220
Создание резерва по сомнительным долгам, запасам и НДС	9	269,322	357,218	4,787	6,350
Убыток/(прибыль) от выбытия финансовых активов	9	448,343	109,591	7,969	1,948
Изменение обязательств по пенсионному плану	11	98,624	(2,763)	1,753	(49)
Расходы по процентам	31	(7,748)	(5,620)	(138)	(100)
Доходы по процентам и восстановление дисконта долгосрочной дебиторской задолженности	11	8,366,400	6,203,825	148,714	110,274
Курсовые разницы по финансовой деятельности	11	(1,316,651)	(1,030,427)	(23,404)	(18,316)
Доля убытка/(прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		376,919	-	6,700	-
Доход от постановки на учет основных средств	9	74,774	(100,289)	1,329	(1,783)
Чрезвычайные расходы	9	(3,400)	(267,600)	(60)	(4,757)
(Доход)/расход по налогу на прибыль	13	355,026	-	6,311	-
		<u>(248,928)</u>	<u>1,013,551</u>	<u>(4,425)</u>	<u>18,016</u>
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале					
Изменение запасов		9,782,428	12,836,288	173,883	228,166
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов		(321,687)	(2,327,257)	(5,718)	(41,367)
Изменение предоплаты за материалы и услуги		(1,523,345)	(4,045,983)	(27,077)	(71,918)
Изменение кредиторской и прочей задолженности		214,017	(790,251)	3,804	(14,047)
Изменение авансов полученных		5,035,488	2,698,882	89,506	47,973
		<u>1,560,199</u>	<u>633,398</u>	<u>27,733</u>	<u>11,259</u>
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов					
Налог на прибыль уплаченный		14,747,100	9,005,077	262,131	160,066
Проценты уплаченные		(328,550)	(1,055,794)	(5,840)	(18,767)
		<u>(8,267,348)</u>	<u>(6,181,655)</u>	<u>(146,953)</u>	<u>(109,879)</u>
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности					
		<u>6,151,202</u>	<u>1,767,628</u>	<u>109,338</u>	<u>31,420</u>

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 100, 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).

	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
Прим.	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	372,691	181,575	6,625	3,228
Поступления в результате погашения ранее выданных займов	10,476	414,645	186	7,370
Предоставление займов	(681)	(4,030,789)	(12)	(71,648)
Проценты полученные	190,795	119,463	3,392	2,123
Приобретение основных средств	(3,730,104)	(7,980,272)	(66,303)	(141,850)
Приобретение нематериальных активов	(1,147,928)	(683,538)	(20,405)	(12,150)
Приобретение долей в дочерних и зависимых компаниях	(162,406)	(2,166,905)	(2,887)	(38,517)
Дивиденды полученные	77,565	-	1,379	-
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(4,389,592)	(14,145,821)	(78,025)	(251,444)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступление заемных средств	64,113,065	64,933,563	1,139,618	1,154,202
Погашение заемных средств	(60,241,933)	(53,433,966)	(1,070,808)	(949,796)
Дивиденды выплаченные	25(с) (10,456)	(17,857)	(186)	(317)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	3,860,676	11,481,740	68,624	204,089
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	5,622,286	(896,453)	99,937	(15,935)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24 3,964,744	4,861,197	70,474	86,409
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	24 9,587,030	3,964,744	170,411	70,474

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 100, 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				Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2013 года	2,311,772	2,290,540	(9,119,303)	(4,516,991)	2,730,466	(1,786,525)
Прибыль за год	-	-	3,803,882	3,803,882	197,560	4,001,442
Прочий совокупный доход						
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	(30,546)	(30,546)	-	(30,546)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(30,546)	(30,546)	-	(30,546)
Общий совокупный доход за год	-	-	3,773,336	3,773,336	197,560	3,970,896
Дивиденды	-	-	(19,943)	(19,943)	-	(19,943)
Остаток на 31 декабря 2013 года	2,311,772	2,290,540	(5,365,910)	(763,598)	2,928,026	2,164,428
Убыток за год	-	-	(2,171,560)	(2,171,560)	72,343	(2,099,217)
Прочий совокупный доход						
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	(10,256)	(10,256)	-	(10,256)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(10,256)	(10,256)	-	(10,256)
Общий совокупный доход за год	-	-	(2,181,816)	(2,181,816)	72,343	(2,109,473)
Опцион на приобретение неконтролирующих долей		50,004	-	50,004	-	50,004
Операции с неконтролирующими долями		367,241	-	367,241	241,219	608,460
Дивиденды	-	-	(11,410)	(11,410)	-	(11,410)
Остаток на 31 декабря 2014 года	2,311,772	2,707,785	(7,559,136)	(2,539,579)	3,241,588	702,009

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 100, 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				Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2013 года	41,092	40,715	(162,097)	(80,290)	48,534	(31,756)
Прибыль за год	-	-	67,614	67,614	3,512	71,126
Прочий совокупный доход						
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	(543)	(543)	-	(543)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(543)	(543)	-	(543)
Общий совокупный доход за год	-	-	67,071	67,071	3,512	70,583
Дивиденды	-	-	(354)	(354)	-	(354)
Остаток на 31 декабря 2013 года	41,092	40,715	(95,380)	(13,573)	52,046	38,473
Убыток за год	-	-	(38,600)	(38,600)	1,286	(37,314)
Прочий совокупный доход						
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 31)	-	-	(182)	(182)	-	(182)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(182)	(182)	-	(182)
Общий совокупный доход за год	-	-	(38,782)	(38,782)	1,286	(37,496)
Опцион на приобретение неконтролирующих долей	-	889	-	889	-	889
Операции с неконтролирующими долями	-	6,527	-	6,527	4,287	10,814
Дивиденды	-	-	(202)	(202)	-	(202)
Остаток на 31 декабря 2014 года	41,092	48,131	(134,364)	(45,141)	57,619	12,478

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13 - 100, 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

(а) 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 торгуются на ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» в третьем уровне списка ценных бумаг, допущенных к торгам ЗАО «ФБ ММВБ».

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 2014 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 в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

На ситуацию в автомобилестроительной отрасли оказывают влияние негативные факторы, приводящие к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема

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

иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. Оценить последствия влияния данных факторов в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

2 Основы подготовки финансовой отчетности

(a) Применяемые стандарты

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

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

(b) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости; некоторые объекты основных средств отражены по переоцененной стоимости, определенной на 1 января 2002 года в качестве условно-первоначальной стоимости при первом применении МСФО. Балансовая стоимость неденежных активов и обязательств, а также статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, была скорректирована с учетом гиперинфляции на основе изменения общей покупательной способности российского рубля путем применения соответствующих индексов, публикуемых Российским Государственным Комитетом по Статистике («Госкомстат»). Для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации больше не считается гиперинфляционной.

(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 2014 года в размере 56.2584 рублей за 1 доллар 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).

(е) Принцип непрерывности деятельности

Рост стоимости финансовых заимствований, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций оказывают негативное влияние на показатели деятельности Группы.

По итогам 2014 года размер чистого убытка Группы составил 2,099,217 тыс. руб./ 37,314 тыс. долл. США*. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не выполнила финансовые ковенанты, предусмотренные договором гарантии и кредитными соглашениями. В результате этого банки-кредиторы получили право требования досрочного погашения по кредитам в сумме 55,171,480 тыс. руб./ 980,680 тыс. долл. США*, и долгосрочная часть кредитов и займов в сумме 40,582,447 тыс. руб./ 721,358 тыс. долл. США* была классифицирована в консолидированной финансовой отчетности Группы как краткосрочные займы и кредиты. В результате этого краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 46,710,435 тыс. руб./ 830,284 тыс. долл. США*. На дату одобрения данной консолидированной финансовой отчетности Группа получила вейвер по финансовым ковенантам в сумме 41,102,729 тыс. руб./ 730,606 тыс. долл. США*. По оставшимся кредитам переговоры с банками-кредиторами продолжаются. Основываясь на текущем статусе переговоров с банками-кредиторами, а также потому что Группа соответствующим образом исполняет свои платежные и иные обязательства по кредитным договорам, руководство полагает, что не существует никаких существенных сомнений, в том что Группа сможет получить вейвер в отношении нарушения финансовых ковенант.

В 2014 году руководство Группы начало реализацию стратегии, направленной на смягчение воздействия кризисных явлений в экономике на деятельность предприятий Группы. Стратегия включает реализацию программы сокращения затрат, обновление модельного ряда и выход на новые рынки сбыта продукции. Накопленный эффект от программы сокращения затрат позволил Группе улучшить финансовые показатели по итогам первого квартала 2015 года: выручка от реализации в первом квартале 2015 года выросла на 9% по сравнению с показателями бизнес плана. Показатель EBITDA увеличился на 1,600,000 тыс. руб./ 28,440 тыс. долл. США*, а чистый убыток сократился на 54% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В течение отчетного периода руководство Группы начало переговоры с банками-кредиторами о реструктуризации условий кредитных соглашений. (См. Примечание 27). В процессе реструктуризации Группа планирует достичь договоренности об изменении процентной ставки по кредитным соглашениям, сроков погашения основного долга, финансовых ковенант. В результате данных переговоров в марте 2015 года группа подписала соглашения о снижении ставки по синдицированным займам. Основываясь на готовности банков вести переговоры по реструктуризации, руководство Группы полагает, что процесс реструктуризации кредитного портфеля будет завершен в течение 2015 года.

Руководство Группы считает, что, реструктуризация кредитного портфеля Группы при планируемом удешевлении стоимости обслуживания долга на фоне снижения ключевой ставки ЦБ РФ, а также мероприятия по оптимизации затрат и бизнес-процессов, выход на новые экспортные рынки и обновление модельного ряда позволят в прогнозном периоде генерировать операционные денежные потоки, достаточные для обслуживания долга.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые потребовались бы, если бы Группа была не в состоянии продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующего бизнеса, так как руководство Группы считает, что не существует существенной неопределенности в возможности успешного

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

окончания переговоров с банками и способности сгенерировать достаточные денежные потоки.

(f) Использование расчетных оценок, допущений и профессиональных суждений

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

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

В частности, информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году 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 36 «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

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

доходов прошлых периодов с учетом ожиданий будущих доходов, которые были бы разумны в сложившихся обстоятельствах.

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

Резерв по обесценению займов выданных и дебиторской задолженности. Создание резерва по обесценению займов выданных и дебиторской задолженности производится на основе оценки руководством возможности возврата задолженности каждым контрагентом. Значительные финансовые затруднения, возможность банкротства или финансовой реорганизации, дефолт или задержки платежей рассматриваются как индикаторы того, что актив потенциально может быть обесценен. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок, если произошло ухудшение кредитоспособности контрагента или фактические дефолты оказались выше ожидаемых. Если руководство больше не ожидает погашения актива, его сумма списывается за счет соответствующего резерва. Будущие потоки денежных средств от погашения дебиторской задолженности или займов, которые тестировались 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.

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

3 Основные положения учетной политики

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

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние компании*

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

(ii) *Компании учитываемые методом долевого участия*

Ассоциированные предприятия

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

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

(iii) *Приобретения компаний, находящиеся 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

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

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.

(iv) 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.

(v) 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.

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

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

(b) Операции в иностранной валюте

(i) Операции в иностранной валюте

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

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

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

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, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(с) Основные средства

(i) Собственные основные средства

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

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также любые прочие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов в рабочее состояние, а также затраты, связанные с 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) Последующие расходы

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

(iii) 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

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

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

Предполагаемые сроки полезного использования в текущем и сравнительном периодах составляют:

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

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

(d) 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:

- (a) не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, в административных целях; а также
- (b) 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.

(e) 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 пояснении 3(а)(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.

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

(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).

(f) 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.

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,

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

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.

Группа имеет следующие непроизводные 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.

(g) 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.

(h) 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

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

на величину ожидаемого будущего денежного потока, который генерирует данный финансовый актив, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми 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 долевыми 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, 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.

* 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.

(i) 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.

(j) 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 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 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

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

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, 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.

(к) 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

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

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.

(l) 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.

(m) Налог на прибыль

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

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

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

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

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для

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

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.

(n) 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.

(o) 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.

(p) 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.

(q) 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.

(r) Социальные расходы

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

(s) 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

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

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 разводящий эффект всех потенциальных обыкновенных и привилегированных акций.

Привилегированные акции Группы рассматриваются как участвующие долевые инструменты в целях расчета прибыли на акцию (см. Примечание 26).

(t) 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.

(u) 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 2014 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, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. 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. Группа не планирует раннее применение данного стандарта.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

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

Новый стандарт устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

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.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует группа специалистов по оценке, которые в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитываются непосредственно перед финансовым директором предприятия.

Группа специалистов по оценке на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то группа специалистов по оценке анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

По существенным вопросам, связанным с оценкой, группа специалистов по оценке отчитывается перед аудиторским комитетом Группы.

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

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

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

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

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях;

- Примечание 14(f) Инвестиционное имущество;
- Примечание 32 – Финансовые инструменты и управление рисками.

(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

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

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.

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 среднетоннажных автомобилей, микроавтобусов, 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>
31 декабря 2014 года '000 руб.							
Активы отчетного сегмента	<u>10,994,499</u>	<u>34,320,464</u>	<u>12,252,170</u>	<u>17,268,287</u>	<u>7,824,934</u>	<u>8,388,454</u>	<u>91,048,808</u>
Обязательства отчетного сегмента	<u>5,639,470</u>	<u>22,051,532</u>	<u>6,876,347</u>	<u>4,077,614</u>	<u>3,657,271</u>	<u>2,336,403</u>	<u>44,638,637</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>
31 декабря 2013 года '000 руб.							
Активы отчетного сегмента	<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>
Обязательства отчетного сегмента	<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>
31 декабря 2014 года '000 долл.*.							
Активы отчетного сегмента	<u>195,429</u>	<u>610,050</u>	<u>217,784</u>	<u>306,946</u>	<u>139,089</u>	<u>149,106</u>	<u>1,618,404</u>
Обязательства отчетного сегмента	<u>100,242</u>	<u>391,969</u>	<u>122,228</u>	<u>72,480</u>	<u>65,008</u>	<u>41,530</u>	<u>793,457</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>
31 декабря 2013 года '000 долл.*.							
Активы отчетного сегмента	<u>203,781</u>	<u>535,753</u>	<u>161,201</u>	<u>322,209</u>	<u>133,916</u>	<u>53,261</u>	<u>1,410,121</u>
Обязательства отчетного сегмента	<u>121,204</u>	<u>255,510</u>	<u>74,787</u>	<u>48,396</u>	<u>59,796</u>	<u>34,919</u>	<u>594,612</u>

2014 год '000 руб.	2014 год						Итого по сегментам
	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты	
Выручка от продаж внешним покупателям	4,792,611	59,931,230	17,682,684	15,178,793	16,172,181	285,489	114,042,988
Выручка от продаж между сегментами	15,211,145	2,975,505	77,756	3,011,039	117,678	4,502,247	25,895,370
Итого выручка	20,003,756	62,906,735	17,760,440	18,189,832	16,289,859	4,787,736	139,938,358
Результат сегмента	67,708	3,803,919	41,600	969,374	958,808	(571,051)	5,270,358
Амортизация	543,567	1,678,876	302,602	810,484	202,937	280,630	3,819,096
Капитальные затраты	563,110	3,287,701	350,779	317,241	240,779	1,219,525	5,979,135
2013 год '000 руб.	2013 год						Итого по сегментам
	Автокомпоненты	Легкие коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты	
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
Итого выручка	30,549,261	77,078,660	28,213,393	19,060,441	13,929,667	4,671,483	173,502,905
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

2014 год '000 долл.*	2014 год						Итого по сегментам
	Автокомпоненты	Легкие Коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты	
Выручка от продаж внешним покупателям	85,189	1,065,285	314,312	269,804	287,463	5,075	2,027,128
Выручка от продаж между сегментами	270,380	52,890	1,382	53,522	2,091	80,028	460,293
Итого выручка	355,569	1,118,175	315,694	323,326	289,554	85,103	2,487,421
Результат сегмента	1,204	67,615	739	17,231	17,043	(10,151)	93,681
Амортизация	9,662	29,842	5,379	14,407	3,607	4,988	67,885
Капитальные затраты	10,009	58,439	6,235	5,639	4,280	21,677	106,279
	2013 год						
2013 год '000 долл.*	2013 год						Итого по сегментам
	Автокомпоненты	Легкие Коммерческие и легковые автомобили	Автобусы	Двигатели и топливная аппаратура	Грузовые автомобили	Прочие сегменты	
Выручка от продаж внешним покупателям	121,376	1,265,164	496,526	292,228	245,036	4,674	2,425,004
Выручка от продаж между сегментами	421,640	104,918	4,971	46,574	2,566	78,363	659,032
Итого выручка	543,016	1,370,082	501,497	338,802	247,602	83,037	3,084,036
Результат сегмента	42,697	42,805	26,688	22,457	9,926	28,649	173,222
Амортизация	8,149	23,056	4,924	12,961	3,587	1,481	54,158
Капитальные затраты	26,041	105,432	8,525	12,321	3,445	267	156,031

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Выручка по сегментам	139,938,358	173,502,905	2,487,421	3,084,036
Выручка от продаж между сегментами	(25,895,370)	(37,076,092)	(460,293)	(659,032)
Прочая выручка	5,950,679	6,932,427	105,774	123,224
Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	<u>119,993,667</u>	<u>143,359,240</u>	<u>2,132,902</u>	<u>2,548,228</u>
Операционный результат по сегментам	5,270,358	9,745,193	93,681	173,222
<i>Корректировки:</i>				
Корректировка нерезализованной прибыли в остатках	82,526	7,939	1,466	141
Разница в амортизации основных средств и нематериальных активов	(151,638)	(168,325)	(2,695)	(2,992)
Прочие корректировки	406,718	232,422	7,229	4,131
<i>Нераспределяемые статьи:</i>				
Финансовые доходы	1,328,419	1,066,062	23,613	18,949
Финансовые расходы	(7,565,079)	(5,844,528)	(134,470)	(103,887)
Доля в (убытках)/прибылях зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	(74,774)	100,289	(1,329)	1,783
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	<u>(1,644,675)</u>	<u>(124,059)</u>	<u>(29,234)</u>	<u>(2,205)</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	<u>(2,348,145)</u>	<u>5,014,993</u>	<u>(41,739)</u>	<u>89,142</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).

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Активы по отчетным сегментам	91,048,808	79,331,141	1,618,404	1,410,121
Межсегментные активы	(11,546,569)	(7,070,137)	(205,242)	(125,673)
Нераспределяемые активы	15,503,717	13,852,647	275,580	246,233
<i>Корректировки:</i>				
Чистая разница в стоимости ОС и НМА	943,306	973,856	16,768	17,310
Резервы по запасам и сомнительным долгам	68,080	(70,186)	1,210	(1,248)
Прочие корректировки	5,178,150	4,048,119	92,042	71,956
Итого активов Группы в консолидированном отчете о финансовом положении	101,195,492	91,065,440	1,798,762	1,618,699
Обязательства сегмента	44,638,637	33,451,943	793,457	594,612
Межсегментные обязательства	(12,668,030)	(8,191,213)	(225,176)	(145,600)
Нераспределяемые обязательства	66,613,966	61,527,299	1,184,072	1,093,655
<i>Корректировки:</i>				
Резервы	210,468	103,226	3,741	1,835
Прочие корректировки	1,698,442	2,009,757	30,190	35,724
Итого обязательств Группы в консолидированном отчете о финансовом положении	100,493,483	88,901,012	1,786,284	1,580,226

(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	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
’000 руб.								
Выручка от продаж внешним покупателям	98,895,059	120,550,018	13,933,622	18,227,404	7,164,986	4,581,818	119,993,667	143,359,240
’000 долл.*								
Выручка от продаж внешним покупателям	1,757,872	2,142,792	247,672	323,994	127,358	81,442	2,132,902	2,548,228

(iv) Основной покупатель

В 2014 году объем продаж ни одному из покупателей не превысил 10% от общей выручки Группы (2013 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

	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Выручка от реализации легких коммерческих автомобилей и микроавтобусов	35,512,240	45,745,668	631,235	813,135
Выручка от реализации автобусов	16,832,307	27,039,857	299,196	480,637
Выручка от реализации средне- и крупнотоннажных грузовых автомобилей	23,640,233	23,148,484	420,208	411,467
Выручка от реализации запасных частей	17,596,574	20,135,774	312,781	357,916
Выручка от реализации дизельных двигателей и топливной аппаратуры	9,835,345	10,525,561	174,825	187,093
Выручка от реализации услуг	9,095,994	7,101,647	161,682	126,233
Выручка от реализации дорожной техники	3,889,434	5,180,701	69,135	92,088
Выручка от реализации специализированной техники	1,064,679	1,223,651	18,925	21,750
Прочая выручка от реализации	2,526,861	3,257,897	44,915	57,909
	<u>119,993,667</u>	<u>143,359,240</u>	<u>2,132,902</u>	<u>2,548,228</u>

7 Коммерческие расходы

	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Транспортные расходы	(1,954,764)	(2,395,181)	(34,746)	(42,575)
Расходы на рекламу	(1,422,102)	(1,525,488)	(25,278)	(27,116)
Зарплата	(858,452)	(986,472)	(15,259)	(17,535)
Отчисления в социальные фонды	(215,992)	(251,522)	(3,839)	(4,471)
Материалы	(173,976)	(189,996)	(3,093)	(3,377)
Комиссионные вознаграждения	(562,608)	(157,841)	(10,001)	(2,805)
Расходы на техническое обслуживание	(80,167)	(87,189)	(1,425)	(1,550)
Тепло и электроэнергия	(112,335)	(81,999)	(1,997)	(1,457)
Амортизация	(48,734)	(40,387)	(866)	(718)
Прочие затраты	(268,870)	(273,313)	(4,779)	(4,858)
	<u>(5,698,000)</u>	<u>(5,989,388)</u>	<u>(101,283)</u>	<u>(106,462)</u>

8 Административные расходы

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Зарплата	(3,724,743)	(3,844,199)	(66,208)	(68,331)
Информационные и консультационные услуги	(2,782,082)	(1,945,888)	(49,452)	(34,588)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(814,603)	(947,626)	(14,480)	(16,844)
Отчисления в социальные фонды	(875,839)	(915,611)	(15,568)	(16,275)
Расходы на охрану	(522,167)	(484,085)	(9,282)	(8,605)
Амортизация	(438,180)	(237,937)	(7,789)	(4,229)
Услуги банков	(220,231)	(195,313)	(3,915)	(3,472)
Аренда	(120,953)	(97,046)	(2,150)	(1,725)
Расходы на страхование	(202,834)	(186,096)	(3,605)	(3,308)
Коммунальные расходы	(169,307)	(154,930)	(3,009)	(2,754)
Затраты на техническое обслуживание (ремонт)	(81,622)	(134,791)	(1,451)	(2,396)
Прочие административные расходы	(697,064)	(831,303)	(12,390)	(14,777)
	<u>(10,649,625)</u>	<u>(9,974,825)</u>	<u>(189,299)</u>	<u>(177,304)</u>

9 Прочие доходы и расходы

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
<i>Доходы</i>				
Изменение резерва по запасам	100,135	-	1,780	-
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	312,974	304,580	5,563	5,414
Доходы от списания кредиторской задолженности	53,750	82,694	955	1,470
Доход от восстановления резерва под обесценение основных средств (Примечание 14)	8,438	352,398	150	6,264
Доход от выбытия запасов	14,041	122,332	250	2,174
Доход от постановки на учет ОС	3,400	267,600	60	4,757
Прочие доходы	289,745	236,334	5,151	4,201
	<u>782,483</u>	<u>1,365,938</u>	<u>13,909</u>	<u>24,280</u>
<i>Расходы</i>				
Социальные расходы и благотворительность	(571,880)	(650,985)	(10,165)	(11,571)
НИОКР	(14,376)	(328,872)	(256)	(5,846)
Штрафы и пени	(70,558)	(13,209)	(1,254)	(235)
Изменение резерва по сомнительной задолженности и ее списания	(549,028)	(84,963)	(9,759)	(1,510)
Изменение резерва по запасам	-	(23,576)	-	(419)
Прочие расходы	(347,153)	(103,900)	(6,171)	(1,847)
	<u>(1,552,995)</u>	<u>(1,205,505)</u>	<u>(27,605)</u>	<u>(21,428)</u>

44

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

10 Общие расходы на вознаграждение работникам

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Заработная плата	14,439,118	21,372,652	256,657	379,902
Отчисления в социальные фонды	4,111,003	6,206,277	73,073	110,317
Расходы по пенсионному плану (Примечание 31)	8,596	8,596	153	153
	<u>18,558,717</u>	<u>27,587,525</u>	<u>329,883</u>	<u>490,372</u>

11 Финансовые доходы и расходы

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Финансовые доходы				
Процентный доход по выданным займам	1,099,675	893,967	19,547	15,890
Процентный доход по банковским депозитам	181,410	103,338	3,225	1,837
Восстановление дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	35,566	33,122	632	589
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	2,763	-	49
Восстановление от обесценения прочих финансовых вложений	-	9,850	-	175
Прочие финансовые доходы	11,768	23,022	209	409
	<u>1,328,419</u>	<u>1,066,062</u>	<u>23,613</u>	<u>18,949</u>
Финансовые расходы				
Процентный расход по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(8,366,400)	(6,203,825)	(148,714)	(110,274)
Субсидии Правительства РФ	1,293,342	804,648	22,989	14,303
Убыток от обесценения займов выданных	(266,241)	(367,068)	(4,732)	(6,525)
Расход от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности	(72,026)	(40,545)	(1,280)	(721)
Чистый убыток от выбытия финансовых активов	(98,624)	-	(1,753)	-
Убыток от обесценения прочих финансовых вложений	(3,081)	-	(55)	-
Прочие финансовые расходы	(52,049)	(37,738)	(925)	(670)
	<u>(7,565,079)</u>	<u>(5,844,528)</u>	<u>(134,470)</u>	<u>(103,887)</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).

В составе финансовых расходов учтены субсидии Правительства РФ, полученные на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, привлеченным в 2009-2014 годах в сумме 1,293,342 тыс. руб. / 22,989 тыс. долл. США* (2013 год: 804,648 тыс. руб. / 14,303 тыс. долл. США*).

Финансовые доходы включают в себя доходы по процентам по обесцененным финансовым активам в сумме 104,488 тыс. руб. / 1,857 тыс. долл. США* (2013 год: 197,030 тыс. руб. / 3,502 тыс. долл. США*).

12 Субсидия

В 2014 года в составе себестоимости отражены субсидии Правительства РФ производителям колесных транспортных средств по компенсации части затрат на содержание рабочих мест в сумме 6,732,722 тыс. руб. / 119,675 тыс. долл. США* (2013 год: 0), по компенсации части затрат, связанных с выпуском и поддержкой гарантийных обязательств в отношении колесных транспортных средств, соответствующих нормам ЕВРО-4 и ЕВРО-5 в сумме 2,189,989 тыс. руб. / 38,927 тыс. долл. США* (2013 год: 0), а также прочие субсидии в сумме 3,553,648 тыс. руб. / 63,167 тыс. долл. США* (2013 год: 0).

13 Налог на прибыль

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Текущий налог на прибыль				
Отчетный год	(123,162)	(1,076,221)	(2,189)	(19,130)
Корректировки прошлых периодов	144,809	263,368	2,574	4,681
	<u>21,647</u>	<u>(812,853)</u>	<u>385</u>	<u>(14,449)</u>
Отложенный налог на прибыль				
Восстановление временных разниц	138,709	(166,262)	2,466	(2,955)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	88,572	(34,436)	1,574	(612)
	<u>227,281</u>	<u>(200,698)</u>	<u>4,040</u>	<u>(3,567)</u>
Доход/(расход) по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе	<u>248,928</u>	<u>(1,013,551)</u>	<u>4,425</u>	<u>(18,016)</u>

Ставка налогообложения Компании и ее дочерних компаний, находящихся в России, составляет 20% (в 2013 году: 20%). Для расчета отложенного налога в 2014 и 2013 годах применялась ставка 20%.

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

Сверка эффективной ставки налога:

	2014 год '000 руб.	%	2013 год '000 руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2,348,145)	100	5,014,993	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	469,629	(20)	(1,002,999)	(20)
Результат использования более высокой / (низкой) налоговой ставки	(190,474)	8	42,091	1
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	88,572	(4)	(34,436)	(1)
Корректировки прошлых периодов	144,809	(6)	263,368	5
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(263,608)	11	(281,575)	(6)
	<u>248,928</u>	<u>(11)</u>	<u>(1,013,551)</u>	<u>(21)</u>

	2014 год '000 долл.*	%	2013 год '000 долл.*	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(41,739)	100	89,142	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	8,348	(20)	(17,828)	(20)
Результат использования более низкой / (высокой) налоговой ставки	(3,386)	8	748	1
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	1,574	(4)	(612)	(1)
Корректировки прошлых периодов	2,574	(6)	4,681	5
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(4,685)	11	(5,005)	(6)
	<u>4,425</u>	<u>(11)</u>	<u>(18,016)</u>	<u>(21)</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
Стоимость/ условная стоимость					
1 января 2013 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	52,787,756	98,190,602	12,562,730	9,116,709	172,657,797
Поступления	4,034	-	1,128,911	3,274,870	4,407,815
Выбытие	(458,398)	(4,490,121)	(278,063)	(3,706)	(5,230,288)
Реклассификация	1,996,458	3,567,943	1,670,247	(7,301,950)	(67,302)
31 декабря 2014 года	54,329,850	97,268,424	15,083,825	5,085,923	171,768,022
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2013 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	(41,949,918)	(81,311,274)	(9,755,496)	(1,093,607)	(134,110,295)
Начисленная амортизация	(524,461)	(2,048,767)	(934,243)	-	(3,507,471)
Убыток от обесценения	107,797	153,170	(710)	(251,819)	8,438
Выбытие	407,161	4,460,638	256,661	1,047	5,125,507
Реклассификация	(2,807)	(224,862)	(10,357)	348,235	110,209
31 декабря 2014 года	(41,962,228)	(78,971,095)	(10,444,145)	(996,144)	(132,373,612)
Балансовая стоимость					
1 января 2013 года	9,904,739	11,668,015	1,634,548	9,731,154	32,938,456
31 декабря 2013 года	10,837,838	16,879,328	2,807,234	8,023,102	38,547,502
31 декабря 2014 года	12,367,622	18,297,329	4,639,680	4,089,779	39,394,410

'000 долл.*	Земля, здания и сооружения	Станки и оборудова- ние	Приборы и инструменты	Незавершен- ное строительство	Итого
Стоимость/условная стоимость					
1 января 2013 года	927,577	1,669,727	200,799	195,978	2,994,081
Поступления	5,184	139	-	141,072	146,395
Выбытие	(11,372)	(46,729)	(9,615)	(2,721)	(70,437)
Реклассификация	16,920	122,213	32,120	(172,278)	(1,025)
31 декабря 2013 года	938,309	1,745,350	223,304	162,051	3,069,014
Поступления	72	-	20,067	58,211	78,350
Выбытие	(8,148)	(79,812)	(4,943)	(66)	(92,969)
Реклассификация	35,487	63,420	29,689	(129,793)	(1,197)
31 декабря 2014 года	965,720	1,728,958	268,117	90,403	3,053,198
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2013 года	(751,519)	(1,462,326)	(171,744)	(23,005)	(2,408,594)
Начисленная амортизация	(10,180)	(30,530)	(9,923)	-	(50,633)
Убыток от обесценения	5,701	634	(30)	(41)	6,264
Выбытие	11,120	46,090	9,297	1,977	68,484
Реклассификация	(787)	814	(1,005)	1,630	652
31 декабря 2013 года	(745,665)	(1,445,318)	(173,405)	(19,439)	(2,383,827)
Начисленная амортизация	(9,322)	(36,417)	(16,607)	-	(62,346)
Убыток от обесценения	1,916	2,723	(13)	(4,476)	150
Выбытие	7,237	79,288	4,562	19	91,106
Реклассификация	(50)	(3,997)	(183)	6,189	1,959
31 декабря 2014 года	(745,884)	(1,403,721)	(185,646)	(17,707)	(2,352,958)
Балансовая стоимость					
1 января 2013 года	176,058	207,401	29,055	172,973	585,487
31 декабря 2013 года	192,644	300,032	49,899	142,612	685,187
31 декабря 2014 года	219,836	325,237	82,471	72,696	700,240

* 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 основных средств

В течение отчетного периода Группа приобрела основные средства на общую сумму 4,407,815 тыс. руб. / 78,350 тыс. долл. США* (за 2013 год: 8,235,934 тыс. руб. / 146,395 тыс. долл. США*), в том числе оборудование для производства автомобиля ГАЗель Next на общую сумму 1,216,937 тыс. руб. / 21,631 тыс. долл. США* (за 2013 год: 1,477,258 тыс. руб. / 26,258 тыс. долл. США*), оборудование для модернизации среднетоннажных автомобилей ГАЗ (LDT-Next) 629,084 тыс. руб. / 11,182 тыс. долл. США* (за 2013 год: 208,269 тыс. руб. / 3,702 тыс. долл. США*), оборудование для контрактной сборки автомобилей VW / Skoda на сумму 221,596 тыс. руб. / 3,939 тыс. долл. США* (за 2013 год: 1,019,529 тыс. руб. / 18,122 тыс. долл. США*), оборудование для контрактной сборки автомобилей Mercedes-Benz Sprinter и двигателей OM646 на общую сумму 102,063 тыс. руб. / 1,814 тыс. долл. США* (за 2013 год: 1,805,816 тыс. руб. / 32,099 тыс. долл. США*). Изготовление собственными силами составило 969,238 тыс. руб. / 17,228 тыс. долл. США* (за 2013 год: 1,425,034 тыс. руб. / 25,330 тыс. долл. США*). В сумму приобретенных в течение 2014 года основных средств включены объекты основных средств, оприходованные по результатам инвентаризации активов в сумме 3,400 тыс.руб. / 61 тыс. долл. США* (за 2013 год: 267,600 тыс.руб. / 4,757 тыс. долл. США*).

(b) 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 8,438 тыс. руб. / 150 тыс. долл. США* (2013 год: 352,398 тыс. руб. / 6,264 тыс. долл. США*). Сумма дохода от восстановления обесценения включена в состав прочих доходов (см. Примечание 9). Восстановление резерва по обесценению основных средств в 2014 году относится к активам, выведенным из консервации для использования в производстве.

(c) Тест на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2014 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 22.13% (2013 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 на потребовалось. Результаты теста показали чувствительность к изменению основных финансовых показателей единиц, генерирующих денежные средства.

Руководство выявило ключевые допущения, изменение которых является обосновано возможным и может привести к тому, что балансовая стоимость активов отдельных единиц,

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

генерирующих денежные средства превысит дисконтированную величину будущих денежных потоков: изменение ставки дисконтирования, объемов реализации и терминальной ставки роста.

Увеличение примененной ставки дисконтирования на 1.5%, или уменьшение объемов реализации на 3.7%, или снижение терминальной ставки роста на 1.7% привело бы к тому, что дисконтированная стоимость будущих денежных потоков стала бы равна балансовой стоимости активов, относящихся к сегменту «Дизельные двигатели и топливная аппаратура».

Увеличение примененной ставки дисконтирования на 0.9%, или уменьшение объемов реализации на 0.4%, или снижение терминальной ставки роста на 2.2% привело бы к тому, что дисконтированная стоимость будущих денежных потоков стала бы равна балансовой стоимости активов, относящихся к проекту контрактной сборки.

(d) Основные средства в залоге

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, составляет 17,590,234 тыс. руб. / 312,669 тыс. долл. США* (31 декабря 2013 года: 11,616,977 тыс. руб. / 206,493 тыс. долл. США*) (см. Примечание 27).

(e) Амортизация

На 31 декабря 2014 года амортизация, напрямую относящаяся к стоимости запасов, в сумме 194,569 тыс. руб. / 3,458 тыс. долл. США* включена в стоимость незавершенного производства и готовой продукции (2013 год: 140,668 тыс. руб. / 2,500 тыс. долл. США*).

Износ основных средств в сумме 2,995,927 тыс. руб. / 53,253 тыс. долл. США* был включен в состав себестоимости реализации (2013 год: 2,574,893 тыс. руб. / 45,769 тыс. долл. США*); в сумме 46,585 тыс. руб. / 828 тыс. долл. США* в состав коммерческих расходов (2013 год: 38,748 тыс. руб. / 689 тыс. долл. США*); в сумме 411,058 тыс. руб. / 7,307 тыс. долл. США* в состав административных расходов (2013 год: 202,951 тыс. руб. / 3,607 тыс. долл. США*).

(f) Инвестиционное имущество

В течение 2014 года Группа приобрела у связанной компании объект инвестиционного имущества справедливой стоимостью на дату приобретения 568,302 тыс. руб. / 10,102 тыс. долл. США*.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость инвестиционного имущества составила 1,501,431 тыс. руб. / 26,688 тыс. долл. США* (2013 год: 982,427 тыс. руб. / 17,463 тыс. долл. США*). Износ основных средств в сумме 46,935 тыс. руб. / 834 тыс. долл. США* (2013 год: 42,769 тыс. руб. / 760 тыс. долл. США*) был включен в состав себестоимости реализации, в сумме 2,363 тыс. руб. / 42 тыс. долл. США* (2013 год: 0) в состав административных расходов. Справедливая стоимость имущества по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 1,676,588 тыс. руб. / 29,802 тыс. долл. США* (2013 год: 1,219,326 тыс. руб. / 21,674 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
Стоимость					
1 января 2013 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
Поступления	-	27,270	97,315	1,023,343	1,147,928
Выбытие	-	(4,666)	(18,398)	(11,249)	(34,313)
Реклассификация	-	618	(15,585)	10,125	(4,842)
31 декабря 2014 года	199,389	449,734	420,612	3,872,526	4,942,261
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2013 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)
Начисленная амортизация	-	(48,702)	(23,398)	(395,766)	(467,866)
Выбытие	-	4,662	16,555	9,845	31,062
Реклассификация	-	114	(3,543)	3,543	114
31 декабря 2014 года	(199,389)	(268,336)	(196,579)	(900,505)	(1,564,809)
Балансовая стоимость					
1 января 2013 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
31 декабря 2014 года	-	181,398	224,033	2,972,021	3,377,452

* 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
Стоимость					
1 января 2013 года	3,544	7,252	6,596	39,192	56,584
Поступления	-	469	1,166	10,515	12,150
Выбытие	-	(149)	(441)	-	(590)
Реклассификация	-	10	(970)	957	(3)
31 декабря 2013 года	3,544	7,582	6,351	50,664	68,141
Поступления	-	485	1,730	18,190	20,405
Выбытие	-	(83)	(327)	(200)	(610)
Реклассификация	-	11	(277)	180	(86)
31 декабря 2014 года	3,544	7,995	7,477	68,834	87,850
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2013 года	(3,544)	(3,241)	(3,234)	(4,146)	(14,165)
Начисленная амортизация	-	(863)	(399)	(5,063)	(6,325)
Выбытие	-	114	323	-	437
31 декабря 2013 года	(3,544)	(3,990)	(3,310)	(9,209)	(20,053)
Начисленная амортизация	-	(865)	(416)	(7,035)	(8,316)
Выбытие	-	83	294	175	552
Реклассификация	-	2	(63)	63	2
31 декабря 2014 года	(3,544)	(4,770)	(3,495)	(16,006)	(27,815)
Балансовая стоимость					
1 января 2013 года	-	4,011	3,362	35,046	42,419
31 декабря 2013 года	-	3,592	3,041	41,455	48,088
31 декабря 2014 года	-	3,225	3,982	52,828	60,035

* 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 нематериальных активов

Сумма приобретения нематериальных активов включает в себя капитализированные затраты по разработке автомобиля «Газель Next» в сумме 423,149 тыс. руб. / 7,522 тыс. долл. США* (2013 год: 196,981 тыс. руб. / 3,501 тыс. долл. США*), затраты по модернизации двигателя УМЗ-4216 в сумме 178,785 тыс. руб. / 3,178 тыс. долл. США* (2013 год: 56,679 тыс. руб. / 1,007 тыс. долл. США*), затраты по модернизации среднетоннажных автомобилей LDT-Next в сумме 72,419 тыс. руб. / 1,287 тыс. долл. США* (2013 год: 103,969 тыс. руб. / 1,848 тыс. долл. США*).

Все разработки, капитализированные в течение 2014 и 2013 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(с)). По результатам теста на обесценение никаких корректировок не потребовалось (2013 год: 0).

(b) Начисленная амортизация

В течение 2014 года амортизация нематериальных активов в сумме 440,958 тыс. руб. / 7,838 тыс. долл. США* была включена в состав себестоимости реализации (2013 год: 319,183 тыс. руб. / 5,674 тыс. долл. США*); в сумме 2,149 тыс. руб. / 38 тыс. долл. США* - в состав коммерческих расходов (2013 год: 1,639 тыс. руб. / 29 тыс. долл. США*); в сумме 24,759 тыс. руб. / 440 тыс. долл. США* - в состав административных расходов (2013 год: 34,986 тыс. руб. / 622 тыс. долл. США*).

16 Прочие инвестиции

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года, прочие краткосрочные инвестиции включают инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 20 тыс. руб. / 0 тыс. долл. США* (2013 год: 20 тыс. руб. / 0 тыс. долл. США*).

Долгосрочные инвестиции в сумме 109,567 тыс. руб. / 1,947 тыс. долл. США* (2013 год: 1,452,797 тыс. руб. / 25,824 тыс. долл. США*), включают инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 49,472 тыс. руб. / 879 тыс. долл. США* (2013 год: 50,205 тыс. руб. / 892 тыс. долл. США*), авансы, выданные на приобретение инвестиций, в сумме 60,095 тыс. руб. / 1,068 тыс. долл. США* (2013 год: 1,402,592 тыс. руб. / 24,931 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 июне 2014 года состоялся переход права собственности на 49% акций в компании, которая занимается научно-исследовательской деятельностью в сфере развития транспортного строительства. Акции приобретены у связанной компании за вознаграждение в сумме 700,000 тыс. руб. / 12,443 тыс. долл. США* выплаченное в 2013 году денежными средствами. Инвестиция отражена в данной консолидированной финансовой отчетности как инвестиция, учитываемая по методу долевого участия по справедливой стоимости.

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.

	2014 год '000 руб.	2014 год '000 долл.США*
Стоимость инвестиции	700,000	12,443
Итого активы	1,707,667	30,354
Итого обязательства	389,776	6,928
Чистые активы	1,317,891	23,426
Доля владения	49%	49%
Гудвил	54,233	964

По состоянию на 31 декабря 2014 году у Группы имеются следующие инвестиции, учитываемые методом долевого участия:

	Страна	Доля голосующих акций	Эффективная доля владения
ООО Бозал-ГАЗ	Россия	49,9%	49,9%
Sonderhoff Ltd.	Кипр	33%	98%
ООО Бултен-Рус	Россия	55%	55%
Bulten-GAZ B.V.	Нидерланды	37%	37%
ООО Элемент Финанс	Россия	49%	49%
ОАО Промгидромеханизация	Россия	49%	49%
ООО Траст-Ц	Россия	49%	49%
AGCO - RM (Distribution) Holding B.V.	Нидерланды	49%	49%

* 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:

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
Оборотные активы	11,336,590	9,472,992
Внеоборотные активы	5,257,919	509,562
Итого активы	16,594,509	9,982,554
Краткосрочные обязательства	9,919,482	8,183,955
Долгосрочные обязательства	394,980	310,914
Итого обязательства	10,314,462	8,494,869
Выручка	1,423,092	1,158,749
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(183,194)	151,933
(Убыток)/Прибыль за год	(196,199)	123,891

	2014 год '000 долл. *	2013 год '000 долл. *
Оборотные активы	201,509	168,384
Внеоборотные активы	93,460	9,057
Итого активы	294,969	177,441
Краткосрочные обязательства	176,320	145,471
Долгосрочные обязательства	7,021	5,526
Итого обязательства	183,341	150,997
Выручка	25,296	20,597
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(3,256)	2,701
(Убыток)/Прибыль за год	(3,487)	2,202

В составе оборотных активов учтена дебиторская задолженность в сумме 9,556,662 тыс. руб. / 169,871 тыс. долл. США*. (2013 год: 8,123,240 тыс. руб. / 144,392 тыс. долл. США*).

18 Прочие долгосрочные финансовые активы

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл. *	2013 год '000 долл. *
Долгосрочная дебиторская задолженность	1,149,029	-	20,424	-
Задолженность работников за квартиры	189,783	216,988	3,374	3,857
Задолженность за реализованные ОС	173,398	160,183	3,082	2,847
Прочие	16,204	16,804	288	299
	1,528,414	393,975	27,168	7,003

* 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.

2014 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 5 года	Итого
Займы, выданные компаниям				
В рублях	1%-7.5%	272,655	-	272,655
В рублях	8-13%	3,544,093	3,052,136	6,596,229
В рублях	Моспрайм 3м + маржа не более 4.85%	328,256	2,704,558	3,032,814
		<u>4,145,004</u>	<u>5,756,694</u>	<u>9,901,698</u>

2013 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	2- 5 года	Итого
Займы, выданные компаниям				
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 + маржа 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>

2014 год '000 долл.*	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 5 года	Итого
Займы, выданные компаниям				
В рублях	1%-7.5%	4,846	-	4,846
В рублях	8%-13%	62,997	54,252	117,249
В рублях	Моспрайм 3м + маржа не более 4.85%	5,835	48,074	53,909
		<u>73,678</u>	<u>102,326</u>	<u>176,004</u>

2013 год '000 долл.*	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 5 года	Итого
Займы, выданные компаниям				
В рублях	1%-7.5%	4,610	96	4,706
В рублях	8%-13%	50,874	54,001	104,875
В рублях	Моспрайм 3м + маржа не более 4.65%	-	47,736	47,736
		<u>55,484</u>	<u>101,833</u>	<u>157,317</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).

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 266,241 тыс. руб. / 4,732 тыс. долл. США* (2013 год: 367,068 тыс. руб. / 6,525 тыс. долл. США*) был признан в данной консолидированной финансовой отчетности. Убыток от обесценения представлен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Финансовые расходы» (см. Примечание 11).

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	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	84,238	130,203	(1,803,302)	(1,294,997)	(1,719,064)	(1,164,794)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	248,235	317,739	(807)	(820)	247,428	316,919
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	338,777	260,416	(155,840)	(72,963)	182,937	187,453
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	689,526	575,816	(191,766)	(46,452)	497,760	529,364
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	861,547	1,010,673	(10,142)	(7,186)	851,405	1,003,487
Налоговые убытки, переносимые на будущее	2,678,154	1,727,482	-	-	2,678,154	1,727,482
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	4,900,477	4,022,329	(2,161,857)	(1,422,418)	2,738,620	2,599,911
Зачет налогов (сальдирование)	(1,462,651)	(798,843)	1,462,651	798,843	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1,468,101)	(1,556,673)	-	-	(1,468,101)	(1,556,673)
Чистые налоговые активы / (обязательства)	1,969,725	1,666,813	(699,206)	(623,575)	1,270,519	1,043,238

* 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	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	1,497	2,315	(32,054)	(23,019)	(30,557)	(20,704)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	4,412	5,648	(14)	(14)	4,398	5,634
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	6,022	4,629	(2,770)	(1,297)	3,252	3,332
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	12,257	10,235	(3,409)	(826)	8,848	9,409
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	15,314	17,965	(180)	(128)	15,134	17,837
Налоговые убытки, переносимые на будущее	47,605	30,706	-	-	47,605	30,706
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	87,107	71,498	(38,427)	(25,284)	48,680	46,214
Зачет налогов (сальдирование)	(25,999)	(14,200)	25,999	14,200	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(26,096)	(27,670)	-	-	(26,096)	(27,670)
Чистые налоговые активы / (обязательства)	35,012	29,628	(12,428)	(11,084)	22,584	18,544

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

Неотраженные отложенные налоговые требования относятся к следующим статьям:

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Вычитаемые временные разницы	207,194	262,378	3,683	4,664
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	1,260,907	1,294,295	22,413	23,006
	1,468,101	1,556,673	26,096	27,670

Срок действия убытков, уменьшающих налоговую базу последующих периодов, истекает в 2015-2024 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 16,721,680 тыс. руб. / 297,230 тыс. долл. США* (2013 год: 15,892,963 тыс. руб. / 282,499 тыс. долл. США*) и налогооблагаемая временная разница в сумме 22,089,768 тыс. руб. / 392,648 тыс. долл. США* (2013 год: 20,830,900 тыс. руб. / 370,272 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 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, 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 руб.	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	(1,164,794)	(554,270)	(1,719,064)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	316,919	(69,491)	247,428
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	187,453	(4,516)	182,937
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	529,364	(31,604)	497,760
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	1,003,487	(152,082)	851,405
Налоговые убытки, переносимые на будущее	1,727,482	950,672	2,678,154
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1,556,673)	88,572	(1,468,101)
	<u>1,043,238</u>	<u>227,281</u>	<u>1,270,519</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 и убытка	31 декабря 2013 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	(10,441)	(10,263)	(20,704)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	6,665	(1,031)	5,634
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	2,955	377	3,332
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	8,492	917	9,409
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	17,429	408	17,837
Налоговые убытки, переносимые на будущее	24,069	6,637	30,706
Непризнанные отложенные налоговые активы	(27,058)	(612)	(27,670)
	<u>22,111</u>	<u>(3,567)</u>	<u>18,544</u>

000 долл.	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 года
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	(20,704)	(9,853)	(30,557)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	5,634	(1,236)	4,398
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	3,332	(80)	3,252
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	9,409	(561)	8,848
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	17,837	(2,703)	15,134
Налоговые убытки, переносимые на будущее	30,706	16,899	47,605
Непризнанные отложенные налоговые активы	(27,670)	1,574	(26,096)
	<u>18,544</u>	<u>4,040</u>	<u>22,584</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).

21 Запасы

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Сырье и материалы	5,530,183	6,871,786	98,300	122,147
Незавершенное производство	3,153,778	3,128,688	56,059	55,613
Готовая продукция и товары для перепродажи	4,955,020	3,750,784	88,076	66,670
	<u>13,638,981</u>	<u>13,751,258</u>	<u>242,435</u>	<u>244,430</u>
Резерв под обесценение стоимости запасов	(537,865)	(719,488)	(9,561)	(12,789)
	<u>13,101,116</u>	<u>13,031,770</u>	<u>232,874</u>	<u>231,641</u>
Величина списания запасов в отчетном периоде	163,098	(162,022)	2,899	(2,880)
Восстановление суммы ранее списанных запасов в отчетном периоде	(62,963)	138,446	(1,119)	2,461

22 Дебиторская задолженность

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7,497,979	12,426,504	133,277	220,882
Прочая дебиторская задолженность	13,017,309	6,937,543	231,384	123,316
	<u>20,515,288</u>	<u>19,364,047</u>	<u>364,661</u>	<u>344,198</u>
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(7,212,851)	(6,780,230)	(128,209)	(120,519)
	<u>13,302,437</u>	<u>12,583,817</u>	<u>236,452</u>	<u>223,679</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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
НДС к возмещению	1,923,787	2,851,341	34,195	50,683
Прочие налоги к возмещению	76,533	39,714	1,361	705
	<u>2,000,320</u>	<u>2,891,055</u>	<u>35,556</u>	<u>51,388</u>
Резерв по НДС	(2,387)	(2,938)	(42)	(52)
	<u>1,997,933</u>	<u>2,888,117</u>	<u>35,514</u>	<u>51,336</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).

24 Денежные средства и их эквиваленты

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Наличные денежные средства	1,991	2,094	35	37
Текущие счета	5,623,970	2,638,300	99,967	46,896
Депозиты	3,937,525	1,308,351	69,990	23,256
Денежные эквиваленты	23,544	15,999	419	285
Денежные средства и их эквиваленты	9,587,030	3,964,744	170,411	70,474

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

25 Капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<i>Количество акций, если не указано иное</i>				
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	18,520,260	1,453,500	1,453,500
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

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

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.

(c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации размер распределяемых резервов ограничивается суммой чистой прибыли Компании, определенной по российским стандартам бухгалтерского учета. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, прибыль Компании составила 59,485 тыс. руб. / 1,057 тыс. долл. США* (2013 год 391,728 тыс. руб./ 6,963 тыс. долл. США*).

30 июня 2014 года годовое общее собрание акционеров одобрило решение выплатить за 2013 год дивиденды по привилегированным акциям ОАО «ГАЗ» в сумме 11,410 тыс. руб. / 202 тыс. долл. США* или в размере 7.85 руб. / 0.14 долл. США* на одну акцию.

26 (Убыток)/Прибыль на акцию

(Убыток)/Прибыль на акцию рассчитана делением убытка в сумме 2,171,560 тыс. руб. / 38,600 тыс. долл. США* (за 2013 год: прибыль 3,803,882 тыс. руб. / 67,614 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 2013 год: 19,973,760 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.

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Долгосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	4,125,459	4,305,538	73,331	76,531
Необеспеченные банковские кредиты	2,270,780	-	40,363	-
	<u>6,396,239</u>	<u>4,305,538</u>	<u>113,694</u>	<u>76,531</u>
Краткосрочные				
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	8,896,573	6,642,812	158,137	118,077
Обеспеченные займы	33,341,236	35,057,412	592,645	623,150
Необеспеченные банковские кредиты	17,082,912	14,538,653	303,651	258,426
Необеспеченные займы	44,835	32,584	797	579
Банковский овердрафт	1,569	-	28	-
	<u>59,367,125</u>	<u>56,271,461</u>	<u>1,055,258</u>	<u>1,000,232</u>

В течение 2014 года проценты по банковским кредитам не капитализировались (2013 год: 47,980 тыс. руб. / 853 тыс. долл. США* по эффективной ставке 8.93 %).

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 2014 год	Даты погашения 2014 год	Балансовая стоимость 2014 год	Номинальная ставка 2013 год	Даты погашения 2013 год	Балансовая стоимость 2013 год
Банковские кредиты:						
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа	31.01.2013 - 30.01.2018	-	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	4,305,538	Ставка рефинансирования 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	-	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	06.07.2012 - 06.07.2017	1,015,682
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 8.7% - 10%	28.03.2012 - 15.10.2018	5,180,169	Процентные ставки в диапазоне 8.7% - 9.64%	28.03.2012 - 15.12.2018	5,278,435
В рублях	Ставка 3М MOSPRIME от 3.60% до 4.60%	06.06.2013 - 06.06.2018	-	Ставка 3М MOSPRIME от 3.60% до 4.60%	06.06.2013 - 06.06.2018	3,029,251
В рублях	Ключевая ставка ЦБ РФ + 3% годовых, но не менее 12.5% годовых	19.03.2014 - 17.03.2015	851,316	-	-	-
В рублях	7.6% - 22.3%	25.06.2012 - 31.12.2018	21,034,052	7.6% - 9.6%	25.06.2012 - 30.10.2018	6,837,525
В евро	Процентные ставки в диапазоне 1.48% - 2%	28.02.2012 - 15.05.2017	1,915	Процентные ставки в диапазоне 1.63% - 1.96%	28.02.2012 - 15.05.2017	1,510
В долларах США	LIBOR 3М в USD +3.95%	17.05.2013 - 01.07.2018	1,002,734	-	-	-
Овердрафт						
В рублях	21.55%	11.12.2014 - 11.12.2015	1,569	-	-	-
Займы:						
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	12,138,576	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	12,763,330
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	21,202,660	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	22,294,082
В рублях	1% - 14%	25.10.2007 - 31.12.2014	44,835	1% - 8%	25.10.2007 - 31.12.2014	32,584
			<u>65,763,364</u>			<u>60,576,999</u>

'000 долл.*	Номинальная ставка 2014 год	Даты погашения 2014 год	Балансовая стоимость 2014 год	Номинальная ставка 2013 год	Даты погашения 2013 год	Балансовая стоимость 2013 год
Банковские кредиты:						
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа	31.01.2013 - 30.01.2018	-	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа	31.01.2013 - 30.01.2018	70,081
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	24.05.2010 - 31.12.2018	76,531	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	24.05.2010 - 31.12.2018	95,664
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	06.07.2012 - 06.07.2017	-	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	06.07.2012 - 06.07.2017	18,054
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 8.7% - 10%	28.03.2012 - 15.10.2018	92,078	Процентные ставки в диапазоне 8.7% - 9.64%	28.03.2012 - 15.12.2018	93,825
В рублях	Ставка 3М MOSPRIME от 3.60% до 4.60%	06.06.2013 - 06.06.2018	-	Ставка 3М MOSPRIME от 3.60% до 4.60%	06.06.2013 - 6.06.2018	53,845
В рублях	Ключевая ставка ЦБ РФ + 3% годовых, но не менее 12.5% годовых	19.03.2014 - 17.03.2015	15,132	-	-	-
В рублях	7.6% - 22.3%	25.06.2012 - 31.12.2018	373,883	7.6% - 9.6%	25.06.2012 - 30.10.2018	121,538
В евро	Процентные ставки в диапазоне 1.48% - 2%	28.02.2012 - 15.05.2017	34	Процентные ставки в диапазоне 1.63% - 1.96%	28.02.2012 - 15.05.2017	27
В долларах США	LIBOR 3М в USD +3.95%	17.05.2013 - 01.07.2018	17,824	-	-	-
Овердрафт						
В рублях	21.55%	11.12.2014 - 11.12.2015	28	-	-	-
Займы:						
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	215,765	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	23.12.2011 - 11.12.2018	226,870
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	376,880	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	23.12.2011 - 11.12.2018	396,280
В рублях	1% - 14%	25.10.2007 - 31.12.2014	797	1% - 8%	25.10.2007 - 31.12.2014	579
			<u>1,168,952</u>			<u>1,076,763</u>

Синдицированные займы

По полученным синдицированным займам в сумме 33,250,000 тыс. руб. / 591,023 тыс. долл. США* 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 платежей 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.

Соблюдение ковенант

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не выполнила финансовые ковенанты, предусмотренные договором гарантии и кредитными соглашениями. В результате этого банки-кредиторы получили право требования досрочного погашения по кредитам в сумме 55,171,480 тыс. руб./ 980,680 тыс. долл. США*, и долгосрочная часть кредитов и займов в сумме 40,582,447 тыс. руб./ 721,358 тыс. долл. США* была классифицирована 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 кредитных соглашений. На дату одобрения данной консолидированной финансовой отчетности Группа получила вейвер по финансовым ковенантам в сумме 41,102,729 тыс. руб./ 730,606 тыс. долл. США*.

По оставшимся кредитам переговоры с банками-кредиторами по реструктуризации условий кредитных соглашений продолжаются. Основываясь на текущем статусе переговоров с банками-кредиторами, а также потому что Группа соответствующим образом исполняет свои платежные и иные обязательства по кредитным договорам, руководство полагает, что не существует никаких существенных сомнений, в том что Группа сможет получить вейвер в отношении нарушения финансовых ковенант и пересмотреть условия договоров.

Обеспечение

Банковские кредиты обеспечены:

- Основными средствами балансовой стоимостью 17,590,234 тыс. руб. / 312,669 тыс. долл. США* (2013 год: 11,616,977 тыс. руб./ 206,493 тыс. долл. США*) – см. Примечание 14(d).
- Акциями дочерней компании ОАО «Автодизель» в количестве 1,922,496 штук (2013 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

	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Обязательство по выкупу неконтролирующих долей	1,019,075	592,991	18,114	10,540
Государственные субсидии	37,748	40,065	671	712
Прочее	561,792	601,664	9,986	10,695
	<u>1,618,615</u>	<u>1,234,720</u>	<u>28,771</u>	<u>21,947</u>

Прочие долгосрочные обязательства включают в себя отложенные доходы, полученные для финансирования капитальных затрат в рамках проектов контрактной сборки в сумме 559,599 тыс. руб. / 9,947 тыс. долл. США* (2013 год: 556,486 тыс. руб. / 9,892 тыс. долл. США*).

В составе прочих долгосрочных обязательств отражен пут-опцион, действительный в период с 1 апреля 2012 года по 31 марта 2016 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 или убытке и прочем совокупном доходе за год в качестве «Финансовых расходов» (см. Примечание 11).

29 Кредиторская задолженность

	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	16,377,949	14,470,234	291,120	257,210
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	2,346,732	2,734,010	41,714	48,597
Кредиторская задолженность за основные средства	483,004	452,750	8,585	8,048
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	669,301	523,342	11,897	9,303
	<u>19,876,986</u>	<u>18,180,336</u>	<u>353,316</u>	<u>323,158</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имелась просроченная кредиторская задолженность в сумме 4,793,198 тыс. руб. / 85,200 тыс. долл. США* (2013 год: 2,546,896 тыс. руб. / 45,271 тыс. долл. США*), в том числе просроченная задолженность за основные средства 261,959 тыс. руб. / 4,656 тыс. долл. США* (2013 год: 385,778 тыс. руб. / 6,857 тыс. долл. США*). По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма штрафов за просрочку платежа составила 84,188 тыс. руб. / 1,496 тыс. долл. США* (2013 год: 178,770 тыс. руб. / 3,178 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 55,067 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. / 979 тыс. долл. США* (2013 год: 81,608 тыс. руб. / 1,451 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

	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
	'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Утилизационный сбор	3,533,274	-	62,805	-
Прочие налоги к уплате	1,969,866	2,411,986	35,015	42,873
Резерв на гарантийный ремонт	715,626	912,792	12,720	16,225
Прочее	73,440	105,093	1,305	1,868
	<u>6,292,206</u>	<u>3,429,871</u>	<u>111,845</u>	<u>60,966</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 73,440 тыс. руб. / 1,305 тыс. долл. США* (2013 год: 188,896 тыс. руб. / 3,358 тыс. долл. США*)

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

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	(754,289)	(729,145)	(13,408)	(12,961)
Взносы в план	53,977	51,712	960	919
Стоимость услуг текущего периода	(8,596)	(8,596)	(153)	(153)
Процентные расходы	(37,851)	(37,714)	(673)	(670)
Актuarные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(10,256)	(30,546)	(182)	(543)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	(757,015)	(754,289)	(13,456)	(13,408)

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Стоимость услуг текущего периода	(8,596)	(8,596)	(153)	(153)
Проценты по обязательству	(37,851)	(37,714)	(673)	(670)
	(46,447)	(46,310)	(826)	(823)

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

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Накопленная сумма на начало отчетного года	(139,706)	(109,160)	(2,483)	(1,940)
Признано в течение отчетного года	(10,256)	(30,546)	(182)	(543)
Накопленная сумма на конец отчетного года	(149,962)	(139,706)	(2,665)	(2,483)

(д) Актuarные 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

(а) 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 2014 и 2013 года представляет собой балансовую стоимость финансовых активов, как это описано ниже:

	Категория финансового актива	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
		'000 руб.	'000 руб.	'000 долл.*	'000 долл.*
Прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 16)	Имеющиеся в наличии для продажи	49,472	50,205	879	892
Прочие краткосрочные инвестиции (Примечание 16)	Займы и дебиторская задолженность	20	20	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 18)	Займы и дебиторская задолженность	1,528,414	393,975	27,168	7,003
Долгосрочные займы выданные (Примечание 19)	Займы и дебиторская задолженность	5,756,694	5,728,960	102,326	101,833
Краткосрочные займы выданные (Примечание 19)	Займы и дебиторская задолженность	4,145,004	3,121,417	73,678	55,484
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 22)	Займы и дебиторская задолженность	6,611,002	11,583,396	117,511	205,896
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 22)	Займы и дебиторская задолженность	6,691,435	1,000,421	118,941	17,783
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24)	Займы и дебиторская задолженность	9,587,030	3,964,744	170,411	70,474
		<u>34,369,071</u>	<u>25,843,138</u>	<u>610,914</u>	<u>459,365</u>

Финансовые активы Группы не обеспечены залогами, за исключением займа выданного номинальной стоимостью 2,400,000 тыс. руб. / 42,660 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).

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Россия	5,759,584	8,341,885	102,377	148,278
Страны СНГ	648,209	1,732,639	11,522	30,798
Прочие регионы	203,209	1,508,872	3,612	26,820
	<u>6,611,002</u>	<u>11,583,396</u>	<u>117,511</u>	<u>205,896</u>

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Россия	6,394,810	657,029	113,669	11,679
Страны СНГ	3,167	5,091	56	91
Прочие регионы	293,458	338,301	5,216	6,013
	<u>6,691,435</u>	<u>1,000,421</u>	<u>118,941</u>	<u>17,783</u>

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Дилеры	2,041,501	4,116,831	36,288	73,177
Конечные покупатели	4,569,501	7,466,565	81,223	132,719
	<u>6,611,002</u>	<u>11,583,396</u>	<u>117,511</u>	<u>205,896</u>

Убытки от обесценения

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

'000 руб.	2014 год	2013 год
Непросроченная и необесцененная	5,671,671	9,999,801
Просроченная до 90 дней, необесцененная	669,890	1,422,230
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	83,504	89,148
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	130,293	49,803
Просроченная более года, необесцененная	55,644	22,414
	<u>6,611,002</u>	<u>11,583,396</u>

'000 долл.*	2014 год	2013 год
Непросроченная и необесцененная	100,815	177,748
Просроченная до 90 дней, необесцененная	11,907	25,280
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	1,484	1,585
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	2,316	885
Просроченная более года, необесцененная	989	398
	<u>117,511</u>	<u>205,896</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:

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(843,108)	(1,168,547)	(14,986)	(20,771)
Признанный убыток от обесценения	(152,549)	(79,809)	(2,712)	(1,418)
Результат присоединения дочерних компаний	17,023	-	303	-
Восстановление резерва по обесценению	91,657	405,248	1,629	7,203
Сальдо на 31 декабря	<u>(886,977)</u>	<u>(843,108)</u>	<u>(15,766)</u>	<u>(14,986)</u>

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Специфический (индивидуальный) резерв	(44,545)	(3,383)	(792)	(60)
Резерв по группам активов	(842,432)	(839,725)	(14,974)	(14,926)
	<u>(886,977)</u>	<u>(843,108)</u>	<u>(15,766)</u>	<u>(14,986)</u>

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

'000 руб.	2014 год	2013 год
Непросроченная и необесцененная	6,564,297	555,379
Просроченная до 90 дней, необесцененная	33,638	371,914
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	16,581	30,350
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	32,326	29,131
Просроченная более года, необесцененная	44,593	13,647
	<u>6,691,435</u>	<u>1,000,421</u>

'000 долл.*	2014 год	2013 год
Непросроченная и необесцененная	116,681	9,872
Просроченная до 90 дней, необесцененная	598	6,611
Просроченная от 90 до 180 дней, необесцененная	295	539
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	574	518
Просроченная более года, необесцененная	793	243
	<u>118,941</u>	<u>17,783</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 прочей дебиторской задолженности в течение года было следующим:

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(5,937,122)	(5,813,882)	(105,533)	(103,342)
Признанный убыток от обесценения	(500,790)	(294,410)	(8,901)	(5,233)
Списание убытка от обесценения	49,131	-	873	-
Реклассификация	-	-	-	-
Восстановление резерва по обесценению	62,907	171,170	1,118	3,042
Сальдо на 31 декабря	(6,325,874)	(5,937,122)	(112,443)	(105,533)

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Специфический (индивидуальный) резерв	(1,671,935)	(110,428)	(29,719)	(1,963)
Резерв по группам активов	(4,653,939)	(5,826,694)	(82,724)	(103,570)
	(6,325,874)	(5,937,122)	(112,443)	(105,533)

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

'000 руб.	2014 год	2013 год
Непросроченная и необесцененная	9,901,688	8,850,377
Просроченная от 180 до 360 дней, необесцененная	10	-
	9,901,698	8,850,377

'000 долл.*	2014 год	2013 год
Непросроченная и необесцененная	176,004	157,317
	176,004	157,317

* 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):

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(4,235,486)	(3,922,119)	(75,286)	(69,716)
Реклассификация	(647,321)	(2,572)	(11,507)	(45)
Признанный убыток от обесценения	(266,241)	(367,068)	(4,732)	(6,525)
Курсовая разница	(307,293)	56,273	(5,462)	1,000
Сальдо на 31 декабря	(5,456,341)	(4,235,486)	(96,987)	(75,286)

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Сальдо на 1 января	(5,057,580)	(5,067,430)	(89,899)	(90,074)
Признанный убыток от обесценения	(3,081)	9,850	(55)	175
Сальдо на 31 декабря	(5,060,661)	(5,057,580)	(89,954)	(89,899)

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 2014 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:

2014 год '000 руб.	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	Итого
Банковские кредиты:							
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	1,524,467	1,400,811	1,276,898	1,153,114	-	5,355,290
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 8.7% - 10% Ключевая ставка ЦБ РФ + 3% годовых, но не менее 12.5% годовых	5,657,765	-	-	-	-	5,657,765
В рублях	7.6% - 22.3%	886,302	-	-	-	-	886,302
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 1.48% - 2%	20,928,626	1,192,199	1,010,229	463,357	-	23,594,411
В евро	LIBOR 3М в USD + 3.95%	1,915	-	-	-	-	1,915
В долларах США		106,428	110,790	115,674	669,842	-	1,002,734
Овердрафт:							
В рублях	21.55%	1,569	-	-	-	-	1,569
Займы:							
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%	15,818,570	-	-	-	-	15,818,570
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%	27,654,630	-	-	-	-	27,654,630
В рублях	1% - 14%	45,056	-	-	-	-	45,056
Торговая и прочая кредиторская задолженность							
		19,876,986	1,019,075	-	-	-	20,896,061
		92,502,314	3,722,875	2,402,801	2,286,313	-	100,914,303

2013 год

’000 руб.

	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	Итого
Банковские кредиты:							
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 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
Займы:							
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
Торговая и прочая кредиторская задолженность							
		18,180,336	592,991	-	-	-	18,773,327
		80,533,234	2,117,458	1,401,021	1,276,813	1,152,944	86,481,470

2014 год '000 долл.	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 – 5 лет	Итого
Банковские кредиты:							
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	27,097	24,900	22,697	20,497	-	95,191
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 8.7% - 10%	100,567	-	-	-	-	100,567
В рублях	Ключевая ставка ЦБ РФ + 3% годовых, но не менее 12.5% годовых	15,754	-	-	-	-	15,754
В рублях	7.6% - 22.3%	372,009	21,192	17,957	8,236	-	419,394
В евро	Процентные ставки в диапазоне 1.48% - 2%	34	-	-	-	-	34
В долларах США	LIBOR 3М в USD +3.95%	1,892	1,969	2,056	11,907	-	17,824
Овердрафт:							
В рублях		28	-	-	-	-	28
Займы:							
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	281,177	-	-	-	-	281,177
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.25%.	491,564	-	-	-	-	491,564
В рублях	1% - 14%	801	-	-	-	-	801
Торговая и прочая кредиторская задолженность							
		353,316	18,114	-	-	-	371,430
		1,644,239	66,175	42,710	40,640	-	1,793,764

2013 год '000 долл.	Эффективная ставка	Менее 1 года	1 - 2 года	2 – 3 года	3 – 4 года	4 –5 лет	Итого
Банковские кредиты:							
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа	77,736	-	-	-	-	77,736
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	29,298	27,098	24,903	22,696	20,494	124,489
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа 3.75% годовых	19,914	-	-	-	-	19,914
В рублях	Процентные ставки в диапазоне 8.7% - 9.64%	102,177	-	-	-	-	102,177
В рублях	Ставка 3М MOSPRIME от 3.60% до 4.60%	59,962	-	-	-	-	59,962
В рублях	7.6% - 9.6%	127,148	-	-	-	-	127,148
В евро	Процентные ставки в диапазоне 1.63% - 1.96%	27	-	-	-	-	27
Займы:							
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0.125%.	251,583	-	-	-	-	251,583
В рублях	Ставка MOSPRIME 3М + Маржа + Минимальный Процентный Доход 0,25%.	439,900	-	-	-	-	439,900
В рублях	1% - 8%	585	-	-	-	-	585
Торговая и прочая кредиторская задолженность		323,158	10,540	-	-	-	333,698
		1,431,488	37,638	24,903	22,696	20,494	1,537,219

(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 прочей	В	В евро	В прочей
	долларах			долларах		
	США			США		
	2014 год	2014 год	2014 год	2013 год	2013 год	2013 год
Краткосрочные активы						
Займы выданные	-	-	-	-	-	1
Торговая дебиторская задолженность	174,298	345,457	-	127,061	1,417,547	30,368
Прочая дебиторская задолженность	88,319	15,091	299	8,947	8,259	-
Краткосрочные обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	(245,382)	(1,861,782)	(1,406,268)	(866,191)	(644,559)	(220,782)
Прочая кредиторская задолженность	(78,524)	(107,053)	(17,838)	(8,196)	(105,695)	(12,064)
Кредиты и займы	(106,428)	(1,915)	-	-	(1,510)	-
Долгосрочные обязательства						
Кредиты и займы	(896,306)	-	-	-	-	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	(1,019,075)	-	-	(592,991)	-	-
	<u>(2,083,098)</u>	<u>(1,610,202)</u>	<u>(1,423,807)</u>	<u>(1,331,370)</u>	<u>674,042</u>	<u>(202,477)</u>

'000 долл.*	В	В евро	В прочей	В долларах	В евро	В прочей
	долларах США		валюте	США		валюте
	2014 год	2014 год	2014 год	2013 год	2013 год	2013 год
Краткосрочные активы						
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность	3,098	6,141	-	2,259	25,197	540
Прочая дебиторская задолженность	1,570	268	5	159	147	-
Краткосрочные обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	(4,361)	(33,094)	(24,996)	(15,397)	(11,457)	(3,925)
Прочая кредиторская задолженность	(1,396)	(1,903)	(317)	(146)	(1,879)	(214)
Кредиты и займы	(1,892)	(34)	-	-	(27)	-
Долгосрочные обязательства						
Кредиты и займы	(15,932)	-	-	-	-	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	(18,114)	-	-	(10,540)	-	-
	<u>(37,027)</u>	<u>(28,622)</u>	<u>(25,308)</u>	<u>(23,665)</u>	<u>11,981</u>	<u>(3,599)</u>

На 31 декабря применялись следующие обменные курсы иностранных валют:

	2014 год	2013 год
	руб.	руб.
1 Доллар США	56.2584	32.7292
1 Евро	68.3427	44.9699

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 2013 год был проведен аналогичным способом.

	Доллар США	Евро
Курс рубля с учетом укрепления на 10%	50.6326	61.5084

	Капитал '000 руб.	Прибыль или убыток '000 руб.
2014 год		
Доллар США	208,310	208,310
Евро	161,020	161,020
2013 год		
Доллар США	(133,137)	(133,137)
Евро	(67,404)	(67,404)

	Капитал '000 долл.*	Прибыль или убыток '000 долл.*
2014 год		
Доллар США	3,703	3,703
Евро	2,862	2,862
2013 год		
Доллар США	(2,368)	(2,368)
Евро	(1,198)	(1,198)

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.	2014 год	2013 год
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	6,868,884	6,164,847
Финансовые обязательства	(20,893,156)	(6,843,234)
	<u>(14,024,272)</u>	<u>(678,387)</u>
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	3,032,814	2,685,530
Финансовые обязательства	(44,411,257)	(53,504,332)
	<u>(41,378,443)</u>	<u>(50,818,802)</u>
'000 долл.*		
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	122,095	109,581
Финансовые обязательства	(371,378)	(121,639)
	<u>(249,283)</u>	<u>(12,058)</u>
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	53,909	47,736
Финансовые обязательства	(789,416)	(951,046)
	<u>(735,507)</u>	<u>(903,310)</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 33,250,000 тыс. руб. / 591,023 тыс. долл. США* по плавающей процентной ставке MosPrime 3М, увеличенной на маржу и минимальный процентный доход.

Кроме того, Группа имеет кредит в сумме 4,305,538 тыс. руб. / 76,531 тыс. долл. США* по ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной на 3.25%, но не менее чем 11%.

Группа получила кредит в сумме 879,505 тыс. руб. / 15,633 тыс. долл. США* по ставке Libor 3М + 3.95%. Так же Группой получен кредит в сумме 851,316 тыс.руб./ 15,132 тыс. долл. США* по ключевой ставке ЦБ РФ + 3%, но не менее 12.5%.

У Группы есть другие банковские кредиты в сумме 5,124,898 тыс. руб. / 91,096 тыс. долл. США* по переменной средневзвешенной ставке.

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличит или уменьшит величину капитала и прибыли и убытка за период на 402,460 тыс. руб./ 7,154 тыс. долл. США* (2013 год: 500,077 тыс. руб. / 8,889 тыс. долл. США*).

(e) Прочие рыночные риски

Группа не использует производные финансовые инструменты.

(f) Справедливая стоимость

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 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.

Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированной процентной ставкой составила 5,805,689 тыс. руб./ 103,197 тыс. долл. США*, их балансовая стоимость составила 6,396,239 тыс. руб./ 113,694 тыс. долл. США* По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированной процентной ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости.

(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:

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Менее 1 года	47,905	46,411	852	825
1-5 лет	168,792	170,003	3,000	3,022
Свыше 5 лет	757,854	863,765	13,471	15,353
	<u>974,551</u>	<u>1,080,179</u>	<u>17,323</u>	<u>19,200</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):

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Менее 1 года	235,121	298,817	4,179	5,311
1-5 лет	940,483	1,195,270	16,717	21,246
Свыше 5 лет	9,404,834	11,952,697	167,172	212,461
	<u>10,580,438</u>	<u>13,446,784</u>	<u>188,068</u>	<u>239,018</u>

В текущем году в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были отражены расходы по операционной аренде на сумму 177,630 тыс. руб. / 3,157 тыс. долл. США* (2013 год: 225,098 тыс. руб. / 4,001 тыс. долл. США*).

34 Обязательства

(а) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2014 года общий объем обязательств капитального характера Группы по заключенным договорам составил 4,604,899 тыс. руб. / 81,853 тыс. долл. США* (2013 год: 1,100,669 тыс. руб. / 19,565 тыс. долл. США*). Обязательства капитального характера возникли в рамках реализации следующих инвестиционных проектов: организация производства автомобиля ГАЗель Next на сумму 3,300,429 тыс. руб. / 58,666 тыс. долл. США*

(2013 год: 123,028 тыс. руб. / 2,187 тыс.долл. США*), организация производства среднетоннажных автомобилей семейства LDT-Next на сумму 395,474 тыс. руб. / 7,030 тыс.долл. США* (2013 год: 171,762 тыс. руб. / 3,053 тыс.долл. США*), производство двигателей ЯМЗ-530 low cost на сумму 208,869 тыс. руб. / 3,713 тыс.долл. США* (2013 год: 0), организация производства автомобиля ГАЗель с модернизированной коробкой передач на сумму 172,513 тыс. руб. / 3,066 тыс.долл. США* (2013 год: 0), поддержание жизненного цикла серийных продуктов ("КЛИЕНТ") на сумму 128,790 тыс. руб. / 2,289 тыс.долл. США* (2013 год: 0), организация производства туристических и междугородних автобусов на сумму 95,007 тыс. руб. / 1,689 тыс.долл. США* (2013 год: 0), создание газовых двигателей на базе ЯМЗ-530 на сумму 67,091 тыс. руб. / 1,192 тыс.долл. США* (2013 год: 55,500 тыс. руб. / 987 тыс.долл. США*), производство двигателей по стандарту ЕВРО III и ЕВРО IV на сумму 61,951 тыс. руб. / 1,101 тыс.долл. США* (2013 год: 70,193 тыс. руб. / 1,248 тыс.долл. США*) и прочие на сумму 174,775 тыс. руб. / 3,107 тыс.долл. США* (2013 год: 680,186 тыс. руб. / 12,090 тыс.долл. США*).

35 Утилизационный сбор

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

В конце 2013 года Правительство РФ утвердило поправки в законодательные акты, в соответствии с которыми утилизационный сбор должен уплачиваться за все транспортные средства, реализуемые на территории Российской Федерации с 1 января 2014 года. В 2014 году в составе себестоимости отражен утилизационный сбор в сумме 12,152,218 тыс.руб. / 216,007 тыс. долл. США* (2013 год: 0)

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 чем резерв по затратам на будущую утилизацию транспортных средств в отчетности Группы не создается.

36 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 2014 года руководство полагает, что его толкование соответствующего законодательства является обоснованным, и что позиция Группы в отношении налогов, вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

37 Неконтролирующие доли

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

	2014 год					Итого
	ОАО «Автомобиль» (ЯМЗ)	ОАО «Брянский арсенал»	ОАО ЯЗДА	ООО ПАЗ	Прочие компания	
’000 руб.						
Неконтролирующая доля в процентах	37.35%	22.31%	10.03%	3.12%		
Внеоборотные активы	12,297,444	951,209	1,394,577	6,866,020		
Оборотные активы	4,042,190	1,700,301	964,899	10,591,758		
Долгосрочные обязательства	6,838,124	1,072	379,585	6,322,011		
Текущие обязательства	4,517,445	926,624	1,504,044	6,393,130		
Чистые активы	4,984,065	1,723,814	475,847	4,742,637		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	1,650,788	318,555	104,846	148,017	1,019,382	3,241,588
Выручка	16,321,099	297,552	2,493,645	8,309,425		
Прибыль/(убыток)	50,866	13,082	(7,067)	54,994		
Общий совокупный доход	50,866	13,082	(7,067)	54,994		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	18,998	2,919	(709)	1,716	49,419	72,343
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	2,677,766	(405,900)	82,744	(1,303,999)		
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	(268,568)	546,288	(18,379)	(14,769)		
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	(2,327,010)	-	4,271	1,320,358		
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	82,188	140,388	68,636	1,590		

* 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					
	ОАО «Автодизель» (ЯМЗ)	ОАО «Брянский арсенал»	ОАО ЯЗДА	ООО ПАЗ	Прочие	Итого
’000 руб.						
Неконтролирующая доля в процентах	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		
Чистые активы	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/(убыток)	267,517	61,320	(82,710)	976,595		
Общий совокупный доход	267,517	61,320	(82,710)	976,595		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	99,918	13,680	(8,296)	30,470	61,788	197,560
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	896,515	151,906	(84,570)	(1,205,258)		
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	(592,231)	(12,158)	660	(1,564,034)		
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	(78,709)	-	89,734	1,102,584		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	225,575	139,748	5,824	(1,666,708)		

	2014 год					Итого
	ОАО «Автодизель» (ЯМЗ)	ОАО «Брянский арсенал»	ОАО ЯЗДА	ООО ПАЗ	Прочие	
'000 долл.						
Неконтролирующая доля в процентах	37.35%	22.31%	10.03%	3.12%		
Внеоборотные активы	218,588	16,908	24,789	122,044		
Оборотные активы	71,850	30,223	17,151	188,270		
Долгосрочные обязательства	121,548	19	6,747	112,374		
Текущие обязательства	80,298	16,471	26,735	113,639		
Чистые активы	88,592	30,641	8,458	84,301		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	29,343	5,662	1,863	2,631	18,120	57,619
Выручка	290,110	5,289	44,325	147,701		
Прибыль/(убыток)	904	233	(126)	978		
Общий совокупный доход	904	233	(126)	978		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	338	52	(13)	30	878	1,286
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	47,598	(7,215)	1,471	(23,179)		
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	(4,774)	9,710	(327)	(263)		
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	(41,363)	-	76	23,470		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1,461	2,495	1,220	28		

	2013 год					Итого
	ОАО «Автодизель» (ЯМЗ)	ОАО «Брянский арсенал»	ОАО ЯЗДА	ООО ПАЗ	Прочие	
'000 долл.						
Неконтролирующая доля в процентах	<u>37.35%</u>	<u>22.31%</u>	<u>10.03%</u>	<u>3.12%</u>		
Внеоборотные активы	226,621	16,969	23,533	143,100		
Оборотные активы	76,968	30,530	16,336	135,170		
Долгосрочные обязательства	172,717	20	7,197	118,580		
Текущие обязательства	43,184	17,071	24,088	76,367		
Чистые активы	<u>87,688</u>	<u>30,408</u>	<u>8,584</u>	<u>83,323</u>		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	<u>29,005</u>	<u>5,610</u>	<u>1,876</u>	<u>2,601</u>	<u>12,954</u>	<u>52,046</u>
Выручка	300,602	13,263	51,378	197,535		
Прибыль/(убыток)	4,755	1,090	(1,470)	17,359		
Общий совокупный доход	<u>4,755</u>	<u>1,090</u>	<u>(1,470)</u>	<u>17,359</u>		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	<u>1,776</u>	<u>243</u>	<u>(147)</u>	<u>542</u>	<u>1,098</u>	<u>3,512</u>
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	15,936	2,700	(1,503)	(21,424)		
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	(10,527)	(216)	12	(27,801)		
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	(1,399)	-	1,595	19,599		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	<u>4,010</u>	<u>2,484</u>	<u>104</u>	<u>(29,626)</u>		

38 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 39).

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 10):

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Заработная плата и бонусы	351,321	224,629	6,244	3,993
Отчисления в социальные фонды	33,230	25,152	591	447
	<u>384,551</u>	<u>249,781</u>	<u>6,835</u>	<u>4,440</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 2014 года, Группа восстановила резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон в сумме 14,716 тыс. руб. / 262 тыс. долл. США в результате согласования графиков погашения и получения платежей (2013год: 221,642 тыс. руб./ 3,940 тыс. долл. США*). Анализ на обесценение проводится ежегодно посредством изучения финансового состояния связанных сторон и рыночных условий, в которых осуществляют деятельность связанные стороны.

Информацию о сделках по приобретению инвестиций и инвестиционного имущества у связанных компаний см. Примечание 17 и Примечание 14(f).

(i) Выручка

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Реализация продукции				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	1,237,540	1,136,043	21,997	20,193
Компании, учитываемые методом долевого участия	225,933	556,707	4,016	9,896
Оказание услуг				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	362,901	369,806	6,451	6,573
Компании, учитываемые методом долевого участия	31,422	11,477	559	204
	<u>1,857,796</u>	<u>2,074,033</u>	<u>33,023</u>	<u>36,866</u>

(ii) Закупки

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Закупка сырья, в том числе				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	1,812,445	2,502,281	32,216	44,478
Компании, учитываемые методом долевого участия	618,216	1,045,138	10,989	18,578
Закупка услуг				
<i>Закупки электроэнергии:</i>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	3,940,907	4,628,330	70,050	82,269
<i>Консультационные и прочие услуги:</i>				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	3,889,265	2,938,724	69,132	52,236
	<u>10,260,833</u>	<u>11,114,473</u>	<u>182,387</u>	<u>197,561</u>

(iii) Дебиторская задолженность

Ниже представлена информация о дебиторской задолженности связанных сторон:

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Дебиторская задолженность				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	556,945	622,712	9,900	11,069
Компании, учитываемые методом долевого участия	73,100	117,227	1,299	2,084
Авансы уплаченные				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	1,314,651	1,134,072	23,368	20,158
Прочая дебиторская задолженность				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	1,074,903	143,540	19,107	2,551
Компании, учитываемые методом долевого участия	14,051	460	250	8
	<u>3,033,650</u>	<u>2,018,011</u>	<u>53,924</u>	<u>35,870</u>

Авансы, уплаченные связанным сторонам, в сумме 460,000 тыс. руб. / 8,177 тыс. долл. США* (2013 год: 0) обеспечены гарантией, выданной связанной стороной.

(iv) Займы выданные и прочие краткосрочные финансовые вложения

Ниже представлена информация о займах, выданных связанным сторонам:

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Долгосрочные				
Материнской компании				
В рублях - по плавающей ставке Моспрайм 3м+ маржа (не более 4.85 %)	2,383,333	2,600,000	42,364	46,215
Компании, контролируемые конечным акционером				
В рублях по фиксированной ставке 10- 13%	2,911,645	2,868,255	51,755	50,984
	<u>5,294,978</u>	<u>5,468,255</u>	<u>94,119</u>	<u>97,199</u>
Краткосрочные				
Материнской компании				
В рублях - по плавающей ставке Моспрайм 3м+ маржа (не более 4.85 %)	216,667	-	3,851	-
Компании, контролируемые конечным акционером				
В рублях по фиксированной ставке 1%-8.25%	477,282	475,109	8,484	8,445
В рублях по фиксированной ставке 9%-12.5%	2,560,600	2,270,600	45,515	40,360
	<u>3,254,549</u>	<u>2,745,709</u>	<u>57,850</u>	<u>48,805</u>

Займы, выданные Группой связанным сторонам, в сумме 5,096,600 тыс. руб. / 90,593 тыс. долл. США*(2013 год: 2,400,000 тыс. руб. / 42,660 тыс. долл. США*).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. / 46,215 тыс. долл. США*(2014 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. / 2,753 тыс. долл. США*, из которых займы в сумме 112,300 тыс. руб. / 1,996 тыс. руб./ тыс. долл. США* были полностью погашены в течение года (2014 год: 0).

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./ 5,154 тыс. долл. США *(2014 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. / 16,520 тыс. долл. США* (2014 год: 0).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа получила процентный доход в сумме 738,446 тыс. руб. / 13,126 тыс. долл. США* (2013 год: 609,987 тыс. руб. / 10,843 тыс. долл. США*) по займам, выданным связанным сторонам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа начислила резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам в сумме 1,864 тыс. руб. / 33 тыс. долл. США* (2013год: 294,700 тыс. руб. / 5,238 тыс. долл. США*) (см. Примечание 19).

(v) Кредиторская задолженность

Ниже представлена информация о кредиторской задолженности связанным сторонам:

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	525,271	834,652	9,337	14,836
Компании, учитываемые методом долевого участия	114,028	219,821	2,027	3,907
Авансы полученные				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	168,774	114,372	3,000	2,033
Компании, учитываемые методом долевого участия	2,831	5,050	50	90
Прочая кредиторская задолженность				
Компании, контролируемые Группой Basic Element	7,879	6,817	140	121
Компании, учитываемые методом долевого участия	-	616	-	11
	<u>818,783</u>	<u>1,181,328</u>	<u>14,554</u>	<u>20,998</u>

(vi) Кредиты полученные

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

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.	2014 год '000 долл.*	2013 год '000 долл.*
Краткосрочные				
Перед компаниями, контролируемые Группой Basic Element				
В рублях по фиксированной ставке 1%-7.75%	20,374	24,626	362	438
	<u>20,374</u>	<u>24,626</u>	<u>362</u>	<u>438</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. /71,100 тыс. долл. США*), которые в течение 2013 года были погашены. (2014 год: 0).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа начислила расходы в сумме 219 тыс. руб. / 4 тыс. долл. США* (2013 год: 54,861 тыс. руб. / 975 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 2014 года, Группа внесла 53,977 тыс. руб. / 960 тыс. долл. США* в пенсионный план с установленными выплатами (2013 год: 51,712 тыс. руб. / 919 тыс. долл. США*).

39 Значительные дочерние предприятия

	Страна	Доля голосующих акций 2014 год	Эффективная доля владения 2014 год	Доля голосующих акций 2013 год	Эффективная доля владения 2013 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 «Ликинский автобус»	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 «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%
ООО «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.