

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций
за 2015 год

Апрель 2016 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет о движении капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе КАМАЗ и ее деятельности	11
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3 Основные положения учетной политики	11
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	24
6 Основные дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия	28
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	31
8 Информация по сегментам	33
9 Основные средства	34
10 Инвестиционная собственность	35
11 Инвестиции	35
12 Нематериальные активы	39
13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	40
14 Прочие внеоборотные активы	41
15 Запасы	41
16 Дебиторская задолженность и предоплата	41
17 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	43
18 Акционерный капитал	44
19 Кредиты и займы	44
20 Задолженность по прочим налогам	47
21 Долгосрочные налоговые обязательства	47
22 Резервы предстоящих расходов и платежей	48
23 Кредиторская задолженность и авансы полученные	48
24 Обязательства по пенсионным выплатам	49
25 Справедливая стоимость	51
26 Получение контроля над НПФ «Первый промышленный Альянс»	51
27 Выручка	53
28 Расходы по элементам затрат	54
29 Прочие операционные доходы и расходы	55
30 Финансовые доходы и расходы	56
31 Налог на прибыль	57
32 Прибыль на акцию	59
33 Условные и договорные обязательства	59
34 Управление финансовыми рисками	61
35 События после отчетной даты	69

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и членам Совета директоров
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «КАМАЗ» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета о движении капитала за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Публичного акционерного общества «КАМАЗ» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «КАМАЗ» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.В. Иванов
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

14 апреля 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «КАМАЗ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1021602013971.
Местонахождение: 423827, Россия, Республика Татарстан, г. Набережные Челны, проспект Автозаводский, 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

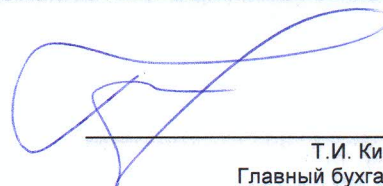
Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2015 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	29 712	28 887
Инвестиционная собственность	10	934	928
Нематериальные активы	12	5 874	5 077
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11	1 782	1 431
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	2 845	1 843
Отложенные налоговые активы	31	1 279	810
Прочие внеоборотные активы	14	1 677	715
Итого внеоборотные активы		44 103	39 691
Оборотные активы			
Запасы	15	24 249	26 126
Дебиторская задолженность	16	15 447	14 868
Авансы выданные	16	2 607	2 162
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	2 989	2 202
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	26	2 295	-
Срочные депозиты	17	7 987	8 894
Денежные средства и их эквиваленты	17	10 762	2 297
Прочие оборотные активы		198	174
Итого оборотные активы		66 534	56 723
ИТОГО АКТИВЫ		110 637	96 414
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	35 361	35 361
Собственные выкупленные акции	18	(2 928)	(2 928)
Накопленные актуарные убытки		(275)	(360)
Накопленная прибыль		4 297	6 847
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		36 455	38 920
Доля неконтролирующих акционеров		878	911
ИТОГО КАПИТАЛ		37 333	39 831
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	24 654	11 818
Отложенные налоговые обязательства	31	646	692
Долгосрочные налоговые обязательства	21	-	1 303
Обязательства по пенсионным выплатам	24	391	460
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	276	185
Пенсионные накопления и резервы	26	4 610	-
Прочие долгосрочные обязательства		964	785
Итого долгосрочные обязательства		31 541	15 243
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	10 461	11 996
Кредиторская задолженность	23	24 193	21 363
Авансы полученные	23	4 799	4 818
Задолженность по прочим налогам	20	1 657	2 573
Резервы предстоящих расходов и платежей	22	396	281
Обязательства по налогу на прибыль		29	139
Прочие краткосрочные обязательства		228	170
Итого краткосрочные обязательства		41 763	41 340
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		73 304	56 583
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		110 637	96 414

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 14 апреля 2016 г.



С.А. Когогин
 Генеральный директор



Т.И. Киндер
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	27	97 455	110 599
Себестоимость реализации	28	(89 658)	(95 780)
Валовая прибыль		7 797	14 819
Коммерческие расходы	28	(5 195)	(5 238)
Общие и административные расходы	28	(7 246)	(6 302)
Расходы на исследования и разработки	12	(249)	(210)
Обесценение внеоборотных активов	12, 9	(630)	(230)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	16	(318)
Прочие операционные доходы	29	6 523	594
Прочие операционные расходы	29	(2 089)	(872)
Операционный (убыток)/прибыль		(1 073)	2 243
Финансовые доходы	30	741	747
Финансовые расходы	30	(2 259)	(2 382)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(2 591)	608
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	31	208	(397)
(Убыток)/прибыль за год		(2 383)	211
(Убыток)/прибыль, причитающиеся:			
- акционерам Компании		(2 074)	149
- неконтролирующим акционерам		(309)	62
(Убыток)/прибыль за год		(2 383)	211
(Убыток)/прибыль на акцию, приходящиеся на долю акционеров Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	32	(3,05)	0,22

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль за год		(2 383)	211
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Перевод в валюту представления отчетности, за вычетом налога		(680)	1 237
Актуарные прибыли/(убытки) по пенсионному плану, за вычетом налога	24	85	(116)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(595)	1 121
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(2 978)	1 332
Итого совокупный (убыток)/доход, причитающийся:			
- акционерам Компании		(2 617)	1 175
- неконтролирующим акционерам		(361)	157
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(2 978)	1 332

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Операционная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2 591)	608
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	9, 28	3 200	3 031
Амортизацию нематериальных активов	12, 28	385	336
Прибыль от выбытия и обесценения основных средств	29	(42)	(194)
Убыток от списания нематериальных активов	12	249	210
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	(16)	318
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	29	–	(24)
Прибыль от приобретения дочерних и зависимых компаний	29	(203)	–
Убыток от выбытия дочерних компаний		223	–
Финансовые доходы	30	(741)	(747)
Финансовые расходы	30	2 259	2 382
Резервы по прочим обязательствам и расходам	22	637	366
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	16	1 055	763
Начисление резерва под обесценение запасов	15	(53)	(51)
Доход от списания долгосрочных налоговых обязательств	21, 29	(915)	–
Доход по финансовой аренде	27	(853)	(567)
Обесценение внеоборотных активов	9, 12	630	230
Доход от изменения условий мирового соглашения	19	(1 841)	–
Прочее		(159)	52
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 224	6 713
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(3 197)	(3 248)
Уменьшение/(увеличение) запасов		(943)	160
Увеличение активов пенсионного фонда		1 098	(2 898)
Увеличение задолженности по пенсионным накоплениям и резервам		(698)	–
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		572	–
Уменьшение задолженности по налогам		3 262	5 857
Увеличение/(уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		(801)	(211)
		17	(42)
Денежные потоки полученные от операционной деятельности		534	6 331
Налог на прибыль уплаченный		(491)	(664)
Чистые денежные потоки полученные от операционной деятельности		43	5 667
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	9	(4 133)	(4 763)
Поступления от продажи основных средств	9	311	1 062
Изменения в срочных депозитах		3 410	(4 653)
Дополнительные вклады в совместные предприятия и ассоциированные компании	11	(100)	(51)
Приобретение доли в дочерней компании		(102)	–
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов	12	(1 656)	(1 376)
Проценты полученные	30	649	513
Прочее		79	77
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(1 542)	(9 191)

Прилагаемые примечания на стр. 11-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа КАМАЗ**Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	19	37 480	56 955
Погашение кредитов и займов	19	(36 816)	(48 023)
Выпуск облигаций	19	14 131	–
Выкупленные облигации	19	(2 000)	(3 000)
Проценты уплаченные		(2 433)	(1 913)
Субсидирование процентов по займам		487	731
Погашение долгосрочных налоговых обязательств	21	(821)	(270)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(117)	(352)
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании	18	–	(194)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(3)	(27)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		9 908	3 907
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		8 409	383
Эффект от курсовых разниц		56	432
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	2 297	1 482
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	10 762	2 297

Группа КАМАЗ
Консолидированный отчет о движении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Причисляется акционерам Компании						Итого капитал
	Акционер- ный капитал	Собственные выкуплен- ные акции	Накопленные актуарные (убытки)/ прибыли	Накопленная прибыль/ (убыток)	Итого	Неконтроли- рующая доля участия	
<i>В миллионах российских рублей</i>							
Остаток на 1 января 2014 г.	35 361	(2 928)	(244)	5 601	37 790	934	38 724
Прибыль за год	–	–	–	149	149	62	211
Прочий совокупный доход:							
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	1 142	1 142	95	1 237
Актuarный убыток по пенсионному плану	–	–	(116)	–	(116)	–	(116)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	–	–	(116)	1 142	1 026	95	1 121
Итого совокупный (убыток)/доход за год	–	–	(116)	1 291	1 175	157	1 332
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям (Примечание 18)	–	–	–	(198)	(198)	–	(198)
Дивиденды, объявленные к выплате неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	(27)	(27)
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	153	153	(153)	–
Остаток на 31 декабря 2014 г.	35 361	(2 928)	(360)	6 847	38 920	911	39 831
Убыток за год	–	–	–	(2 074)	(2 074)	(309)	(2 383)
Прочий совокупный убыток:							
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	(628)	(628)	(52)	(680)
Актuarная прибыль по пенсионному плану	–	–	85	–	85	–	85
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	–	–	85	(628)	(543)	(52)	(595)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	–	–	85	(2 702)	(2 617)	(361)	(2 978)
Дивиденды, объявленные к выплате неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	(8)	(8)
Получение контроля над дочерними компаниями	–	–	–	152	152	336	488
Остаток на 31 декабря 2015 г.	35 361	(2 928)	(275)	4 297	36 455	878	37 333

Прилагаемые примечания на стр. 11-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе КАМАЗ и ее деятельности

ПАО «КАМАЗ» (далее – «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа «КАМАЗ»») ведут свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Компания является публичным акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99 ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», вступившего в силу с 1 сентября 2014 г., Общество внесло изменения в учредительные документы и привело их в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. В рамках этого Общество изменило организационно правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Публичное акционерное общество (ПАО). Изменения в учредительные документы были внесены по решению Общего собрания акционеров от 26 июня 2015 г. и зарегистрированы в Едином государственном реестре юридических лиц от 14 июля 2015 г. за основным государственным регистрационным номером 2151650142213. Других изменений в учредительные документы не вносилось.

На 31 декабря 2015 г. в Компании не было единственного контролирующего акционера. На 31 декабря 2015 г. 23,54% акций «КАМАЗ» принадлежали институциональному инвестору Avtoinvest Ltd. На данные акции распространяются некоторые ограничения на право голоса и продажи, установленные индивидуальным лицом, которое также входит в состав основного руководства Компании. В примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности данный институциональный инвестор именуется «акционером со значительным влиянием». Одним из крупнейших акционеров является корпорация «Ростех», владеющая 49,9% акционерного капитала. 15% акций принадлежат компании Daimler AG, 3,72% акций принадлежит одной из дочерних компаний Группы. Оставшиеся акции Компании свободно обращаются на ММВБ (Московская межбанковская валютная биржа).

Операционная деятельность. Основная деятельность Группы связана с производством и продажей грузовых автомобилей в Российской Федерации и за рубежом. Производственные подразделения Группы преимущественно расположены в Набережных Челнах. Дистрибьюторская и сервисная сеть Группы охватывает Российскую Федерацию, Содружество Независимых Государств и ряд других стран.

Юридический адрес. Юридический адрес Компании: Автозаводский пр., 2, г. Набережные Челны, Республика Татарстан, Россия, 423827.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне.

Совокупность указанных факторов привела к увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам за исключением переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Основа консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и владельцами неконтролирующих долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины. Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения, за исключением приобретений дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда балансовая стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Ассоциированные компании. Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Совместная деятельность. Группа осуществляет совместную деятельность в форме совместных операций и совместных предприятий.

Совместные операции. Совместная операция – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью.

В связи со своей долей участия в совместной операции Группа признает: свои активы, включая долю в активах, которые удерживаются совместно; обязательства, включая долю в обязательствах, понесенных совместно; выручку от продажи своей доли продукции, обусловленной совместной операцией; долю в выручке от продажи продукции совместной операцией; расходы, включая долю в расходах, понесенных совместно.

Совместные предприятия. Совместное предприятие – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности.

Доля Группы в совместно контролируемых предприятиях отражается по методу долевого участия. Совместно контролируемые предприятия включают корпорации, партнерства и прочие организации, в которых каждый участник имеет долю и в отношении которых между участниками существует договоренность об установлении общего контроля над экономической деятельностью данного предприятия. Инвестиции в совместно контролируемые предприятия первоначально учитываются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость совместно контролируемых предприятий включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, в случае наличия таковых.

Изменения доли Группы в чистых активах совместно контролируемых предприятий, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках совместно контролируемых предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах совместно контролируемых предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов совместно контролируемых предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах совместно контролируемых обществ.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Когда доля Группы в убытках совместно контролируемого предприятия равна или превышает ее инвестиции в данное предприятие, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени совместно контролируемого предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместно контролируемыми предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в совместно контролируемых предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или составляющих основных средств капитализируются при одновременном списании балансовой стоимости замененных частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Для определения обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств (т.е. единиц, генерирующих денежные средства). Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытков за год. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения основных средств, отраженный в предыдущие периоды, более не имеет места или изменился в сторону его уменьшения. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, корректируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученного дохода с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. По земельным участкам амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости (или условной стоимости для активов, приобретенных до даты перехода на МСФО) до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	40-60
Машины и оборудование	10-20
Транспортные средства	5-10
Специальная оснастка и инструмент	1,5-5
Прочие основные средства	3-10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. Первоначальное признание инвестиционной собственности осуществляется по исторической стоимости приобретения, включая напрямую связанные с приобретением расходы. Последующее признание в учете осуществляется по фактическим затратам. Данный подход применяется ко всем объектам инвестиционной собственности. Методы и сроки амортизации объектов инвестиционной недвижимости не отличаются от методов и сроков амортизации объектов основных средств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе практически всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей относится на расходы равномерно в течение всего срока аренды. В случаях, когда Группа является арендодателем, у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом. Доход от операционной аренды инвестиционной собственности учитывается в составе выручки пропорционально в течение срока аренды.

Кредиторская задолженность по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех существенных рисков и выгод, арендуемые активы отражаются в составе основных средств с начала действия срока аренды по наименьшей из: справедливой стоимости арендованного имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между обязательством и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности по непогашенному остатку задолженности. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Затраты на выплату процентов относятся на финансовые расходы в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив в конце срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору практически всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату начала срока аренды с использованием ставки дисконта, определенной на дату начала аренды (т.е. наиболее ранняя из дат подписания договора аренды и возникновения обязательства по соблюдению основных условий аренды).

Проценты к получению по финансовой аренде продукции Группы отражаются как доход от финансовой аренды с применением метода эффективной ставки процента на основе процентных ставок, предусмотренных в договорах финансовой аренды.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается как выручка от операционной деятельности в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который отражает постоянную периодическую норму доходности. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с заключением сделки финансовой аренды, включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение периода аренды, если только Группа не выступает в качестве производителя или посредника-арендодателя, в этом случае такие затраты относятся на расходы, как часть коммерческих затрат, аналогично продажам с немедленным расчетом.

Обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде отражается в учете по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения признаются через счет резервов для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до величины дисконтированной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие потери по кредиту, которые еще не были понесены) с использованием процентных ставок, предусматриваемых условиями финансовой аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств представляют собой денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи арендованных активов.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты на опытно-конструкторские разработки и программное обеспечение.

Затраты на исследования и разработки. Затраты, связанные с исследовательскими работами, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, связанные с моделированием и испытанием новой и модернизируемой продукции, признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы в том периоде, когда они понесены. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Патенты	5-10
Лицензии на программное обеспечение	5
Капитализированные затраты на самостоятельно осуществляемые разработки	3-10
Прочие лицензии	3-7

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого характерна быстрая оборачиваемость (инструменты, предназначенные для торговли). Группа относит финансовые активы в данную категорию, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 3 месяцев. Группа не относит прочие финансовые инструменты в категорию, отражаемую по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, по своему выбору.

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

В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены прочими финансовыми активами, не включенными в предыдущие категории.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков (инвестиции, предназначенные для торговли). Инвестиции, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости. Проценты по долговым инвестициям, предназначенным для торговли, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента как проценты к получению. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов и получение дивидендов является вероятным. Все прочие элементы изменений в справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка как доход за вычетом убытков по инвестициям, предназначенным для торговли, в периоде, в котором они возникают.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Все остальные элементы изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток исключается из состава прочего совокупного дохода и переносится в финансовые доходы в составе отчета о прибылях и убытках за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках за год. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению в отчете о прибылях и убытках. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, который был классифицирован как имеющийся в наличии для продажи,

увеличивается и это увеличение может быть объективно отнесено к событию, происходящему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках текущего отчетного периода.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость была определена на основе применения соответствующих методов оценки.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о прибылях и убытках за год, если только они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам, уплачиваемым с дивидендов, полученных от дочерних обществ, или с прибыли от их выбытия. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Долгосрочные налоговые обязательства. По состоянию на 31 декабря 2014 г. долгосрочные налоговые обязательства представляли собой обязательства по ожидаемым налоговым платежам в соответствии с Постановлениями Правительства Российской Федерации, принятыми в 2009, 2007, 2006, 2002 и 2001 годах, которые позволили Группе отложить погашение налоговых обязательств (ЕЧН, НДС, штрафы и пени). Долгосрочные налоговые обязательства признавались как резерв по будущим обязательствам в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Долгосрочные налоговые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости (которая определяется с использованием преобладающей рыночной процентной ставки по аналогичному инструменту). Изменения показателей стоимости на конец периода признаются в отчете о прибылях и убытка в том периоде, в котором они произошли.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает затраты по заемным средствам. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков от обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва в отчете о прибылях и убытках за год.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прибылях и убытках за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

В случае приобретения Группой собственных акций, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость с выручки от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при поставке товаров или получении авансов от покупателей. НДС по приобретенным товарам и услугам, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после поставки товаров и оказания услуг. Налоговые органы разрешают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате.

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. НДС, уплаченный поставщикам основных средств, включается в потоки денежных средств, уплаченных за приобретенные основные средства, и отражается в отчете о движении денежных средств.

Займы. Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Прочие затраты по займам относятся на расходы по методу эффективной процентной ставки.

Признание финансового обязательства или его части в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть контрактное обязательство выполнено, аннулировано или срок его истек. Обмен между действующим заемщиком и кредитором долговыми инструментами с существенно отличающимися условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (вследствие финансовых трудностей, испытываемых заемщиком, или по иной причине) должно учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Условия считаются существенно отличными друг от друга, если дисконтированная текущая стоимость потоков денежных средств согласно новым условиям, включая суммы уплаченные за вычетом полученных сумм, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, отличается не менее чем на 10% от дисконтированной текущей стоимости оставшихся потоков денежных средств в рамках первоначального финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий учитывается как погашение задолженности, все затраты или уплаченные суммы отражаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий не учитывается как погашение задолженности, балансовая стоимость обязательства корректируется с учетом всех затрат или уплаченных сумм, которые амортизируются в течение оставшегося срока действия измененного обязательства.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Беспроцентные займы или займы с низкими процентными ставками, полученные от правительства или прочих третьих сторон, признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и с самого начала учитываются по дисконтированной стоимости будущих платежей с применением рыночной ставки процента по аналогичным займам.

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

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Политика в отношении признания резерва по налогам помимо налога на прибыль, пеням и штрафам изложена в примечании «Условные и договорные обязательства».

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату еще не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из компаний Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец периода, отражаются в отчете о прибылях или убытках. Влияние курсовых разниц на изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Государственное финансирование. Государственные субсидии представляют собой финансовые субсидии от государства, органов государственной власти. Субсидии признаются при наличии обоснованной уверенности в том, что группа будет соблюдать условия, на которых предоставляются субсидии, и в том, что субсидии будут получены.

Государственные субсидии, относящиеся к процентам по определенным кредитам и займам, отражаются как отдельный элемент финансовых расходов, уменьшающий сумму процентов к уплате. Субсидии, относящиеся к операционным расходам, отражаются как уменьшение соответствующих статей отчета о финансовых результатах. Субсидии, связанные с расходами или убытками, которые уже были понесены, либо с предоставлением компании немедленной финансовой поддержки без будущих связанных с этим затрат, отражаются в составе прочих операционных доходов. Субсидии, связанные с активом, представлены в отчете о финансовом положении как отложенный доход в составе прочих долгосрочных обязательств. Данные субсидии последовательно отражаются в составе отчета о прибылях и убытках на протяжении ожидаемого срока полезного использования по мере начисления амортизации по конкретному активу.

Признание выручки. Выручка от реализации грузовых автомобилей, запасных частей и другой продукции признается в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить продукцию до определенного места, выручка признается на момент передачи продукции покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС, скидок и бонусов, а также выручки от продаж внутри Группы.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Продажа грузовых автомобилей по договорам финансовой аренды отражается по справедливой стоимости на дату отгрузки. Проценты к получению в отношении соответствующей дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются в учете с использованием метода эффективной ставки процента.

Долгосрочные контракты. Для признания выручки Группа применяет метод «процента выполненных работ» в отношении определенных договоров на предоставление услуг по разработке и созданию опытных образцов новой продукции. Если результаты договоров на оказание услуг могут быть оценены с достаточной степенью надежности, доходы и затраты признаются на основе процента выполнения договора на отчетную дату. Процент выполненных работ оценивается как доля затрат по договору, понесенных вплоть до отчетной даты, в ожидаемых суммарных затратах по договору за исключением случаев, когда доля затрат не отражает процент выполненных работ. Если результат договора на оказание услуг нельзя достаточно надежно оценить, выручка по договору отражается в той степени, в какой понесенные затраты по договору могут быть возмещены с достаточной степенью вероятности. Затраты по договорам относятся на расходы в периоде их возникновения. Если существует вероятность того, что общие затраты по договору превысят общую сумму выручки по договору, ожидаемый убыток сразу же относится на расходы.

Выручка признается только в объеме признанных расходов, которые подлежат возмещению, а прибыль признается только в том случае, когда ее сумма может быть рассчитана с достаточной степенью точности.

В консолидированном отчете о финансовом положении договор отражается как актив, либо как обязательство. Договор отражается как актив, если понесенные затраты и признанная прибыль (за вычетом признанных убытков) превышают выставленные счета, в противном случае контракт представлен в виде обязательства.

Неденежные расчеты. Часть неденежных расчетов включает расчеты векселями, представляющими собой обращающиеся долговые обязательства.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством векселей, взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются на основании расчета руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические потоки денежных средств.

Векселя выпускаются Группой в качестве платежного средства с фиксированной датой погашения. Выпущенные Группой векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа также принимает векселя от своих клиентов (выпущенные как клиентами, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Выпущенные клиентами и третьими лицами векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под снижение стоимости векселей признается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

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

Обязательства по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности компании Группы уплачивают все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Компания и ее крупнейшие дочерние общества реализуют добровольные программы пенсионного обеспечения, в которые включены как планы с установленными выплатами, так и планы с установленными взносами.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Пенсионный план с установленным размером пенсионных выплат представляет собой программу, в которой определена сумма выплат, которую сотрудник получит после выхода на пенсию, и которая зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж работы и средняя величина заработной платы в соответствии с занимаемой должностью. Признанное в консолидированном отчете о финансовом положении обязательство Группы по программе пенсионного обеспечения с установленным размером пенсионных выплат представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки и стоимость прошлых услуг.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений в оценках будущего уровня показателей, внесенных на основе статистических данных, а также актуарных допущениях, признаются в составе совокупного дохода.

В составе прибыли или убытка признаются: стоимость услуг, оказанных в текущем периоде, стоимость прошлых услуг и чистая величина процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

По планам с установленными взносами Группа выплачивает фиксированные суммы отдельному юридическому лицу и не несет никаких дальнейших обязательств после осуществления данного взноса. Взносы признаются как расходы на выплаты сотрудникам при наступлении срока платежа.

Прибыль/убыток на акцию. Базовая прибыль/убыток на акцию определяется путем деления суммы прибыли/убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом предполагаемой конвертации всех потенциальных разводняемых обыкновенных акций в обыкновенные акции.

Справедливая стоимость. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Группа регулярно проводит анализ своей дебиторской задолженности на предмет необходимости создания резерва. Принимая решение о необходимости отражения резерва, руководство Группы использует суждения относительно наличия доступных данных, указывающих на наличие поддающегося количественной оценке уменьшения расчетных будущих потоков денежных средств по задолженности покупателей и заказчиков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

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

Обесценение нефинансовых активов. В 2015 году на российском автомобильном рынке наблюдался спад, вызванный преимущественно макроэкономическими факторами.

В связи с наличием индикаторов, Группа провела тест на обесценение нефинансовых активов. Для целей тестирования на обесценение на 31 декабря 2015 г. основные активы Группы, связанные с производством и продажей автомобилей, рассматривались как одна генерирующая единица. Возмещаемая стоимость основных средств и нематериальных активов оценивалась как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу.

При выполнении теста на обесценение Группа применила динамическую средневзвешенную стоимость капитала с расчетом максимального значения для 2016 года (14,30%) и стабилизацией параметров в терминальном периоде (13,76%). Денежные потоки в терминальном периоде были экстраполированы с учетом темпа роста 3,5%, который соответствует долгосрочному среднему темпу роста отрасли.

По итогам проведенного теста Группа пришла к заключению об отсутствии обесценения активов.

Заключение об отсутствии обесценения наиболее чувствительно к следующим допущениям:

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает текущую рыночную оценку риска, специфичного для Группы. Существенные возможные изменения в ставке дисконтирования могут привести к дополнительному обесценению. Если ставка дисконтирования будет на 1% выше, это может привести к дополнительному обесценению основных средств или нематериальных активов в размере 11 202 млн. руб., при условии неизменности прочих допущений.

Прочие существенные допущения

Прочими существенными допущениями являются: капитальные расходы в терминальном периоде, долгосрочный темп роста при расчете терминальной стоимости и изменение выручки по реализации запасных частей, прочей продукции и услуг. Если капитальные расходы в терминальном периоде будут на 1% выше, это может привести к дополнительному обесценению в размере 19 403 млн. руб., при условии неизменности прочих допущений. Если долгосрочный темп роста будет на 1% ниже, это может привести к дополнительному обесценению в размере 7 331 млн. руб., при условии неизменности прочих допущений. Снижение выручки по запасным частям прочей продукции и услугам на 10% может привести к дополнительному обесценению в размере 11 799 млн. руб., при условии неизменности прочих допущений. Отсутствие обесценения на 31 декабря 2015 г. также основывается на допущении, что Группа продолжит получать различные виды государственной поддержки.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Группа проводит оценку резервов по налоговым обязательствам на следующей основе: налоговые претензии по результатам налоговых проверок отражены и проведена оценка других налоговых рисков с участием специалистов по налогообложению и юристов Группы. Для оценки используются профессиональные суждения. В отношении позиций по налогу на прибыль, которые, согласно оценкам, могут привести к начислению дополнительных налогов, если такие позиции будут оспорены налоговыми органами, проводится списание налоговых активов или начисление обязательств. Другие налоговые риски, кроме незначительных, раскрываются в финансовой отчетности без признания резерва или обязательства. (Примечание 33).

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

Операции со связанными сторонами. В настоящей консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с предприятиями, контролируруемыми государством, и государственными органами Российской Федерации, которые считаются связанными сторонами Группы. В настоящее время Правительство Российской Федерации не предоставило общественности или компаниям, находящимся в его собственности / под его контролем, полный перечень предприятий, которые находятся в собственности или контролируются государством прямо или косвенно. При определении объема раскрытия операций со связанными сторонами в консолидированной финансовой отчетности руководство Группы использует определенные суждения. (Примечание 7).

Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость обязательств. Процентные ставки, использовавшиеся для расчета балансовой стоимости беспроцентных / предоставляемых по низкой ставке заемных средств определялись руководством Группы на дату первоначального признания займа на основе стоимости долгосрочных рублевых займов с учетом срока займа

Для оценки стоимости займа в японских йенах, полученного от Министерства финансов использовались следующие ставки:

- ▶ на момент реструктуризации в декабре 2005 года использовалась ставка 6,62% годовых;
- ▶ на момент существенного изменения условий, вследствие заключения в декабре 2015 года мирового соглашения, которое предоставило право компании выплачивать данный заем по фиксированному обменному курсу японской йены к рублю, использовалась ставка 11,82% годовых. (Примечание 19).

Сроки полезного использования основных средств. Руководство Группы определяет расчетные сроки полезного использования и соответствующие нормы амортизации для машин и оборудования (Примечание 10). Эта оценка основана на предполагаемой продолжительности жизненного цикла продукции и прошлом опыте использования аналогичного оборудования. Если срок полезного использования меньше рассчитанного ранее, руководство увеличивает сумму амортизации и определяет, является ли изменение срока полезного использования признаком обесценения.

Если бы фактический срок полезного использования основных средств был на 10% меньше или больше срока, определенного по оценке руководства, балансовая стоимость основных средств и амортизационные отчисления на 31 декабря 2015 г. были бы примерно на 3 002 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 2 646 млн. руб.) больше или на 2 622 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 2 331 млн. руб.) меньше, соответственно. Результатом этого стало бы признание в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытка на сумму 356 млн. руб. (2014 г.: убытка на сумму 347 млн. руб.) или прибыли на сумму 291 млн. руб. (2014 г.: прибыли на сумму 284 млн. руб.) соответственно.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения не окажут существенное влияние на ее капитал.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15, и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме вознаграждения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний, и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Совместная деятельность: учет приобретенных долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитываемое предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации не повлияют или повлияют незначительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Основные дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия

Основные дочерние компании и доля участия в них Группы представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
			% участия	% участия
АО «ТФК «КАМАЗ»	Россия	Продажа автомобилей в РФ	100	100
ООО «АвтоЗапчасть КАМАЗ»	Россия	Продажа запасных частей в РФ	100	100
АО «ВТК «КАМАЗ»	Россия	Продажа автомобилей и запасных частей за рубежом	100	100
АО «Лизинговая компания «КАМАЗ»	Россия	Лизинговые услуги покупателям автомобилей	100	100
ОАО «ТЗА»	Россия	Производство и реализация автобетоносмесителей и запасных частей	51,8	51,8
ОАО «НЕФАЗ»	Россия	Производство и реализация автобусов, самосвалов, прицепов и запасных частей	50,02	50,02
ОАО «Автоприцеп-КАМАЗ»	Россия	Производство и реализация прицепов и запасных частей	84,9	84,9
АО «КАМАЗ-Инжиниринг»	Казахстан	Производство и реализация автомобилей, спецтехники и запасных частей	75	75
ООО «ЧЕЛНЫВОДОКАНАЛ»	Россия	Обеспечение водой	100	100
ООО «КАМАЗ-Энерго»	Россия	Передача электроэнергии	100	100
АО «КИП «Мастер»	Россия	Предоставление услуг по аренде нежилых помещений	100	100
ООО «КАМАЗжилбыт»	Россия	Оказание гостиничных услуг, услуг по отдыху в санаториях-профилакториях	100	100
«Камаз Моторз Лимитед»	Индия	Производство и реализация автомобилей	100	100
АО «НПФ «Первый промышленный альянс»	Россия	Негосударственное пенсионное обеспечение, обязательное пенсионное страхование	64,37	–
ООО «Кран центр «КАМАЗ»	Россия	Производство и реализация спецтехники	51	–
23 автоцентра	Россия, СНГ, страны ЕС	Продажа и техобслуживание автомобилей	50,1-100	50,1-100
27 прочих дочерних компаний	Россия, СНГ, страны ЕС	Прочие виды деятельности	50,1-100	50,1-100

6 Основные дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

В феврале 2015 года Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный Альянс» был преобразован в акционерное общество, в результате чего Группа получила контроль над данным фондом. Детальная информация раскрыта в Примечании 26.

В марте 2015 года Группа вошла в состав участников бизнеса по производству спецтехники, ООО «Кран центр КАМАЗ». Доля Группы составила 51%.

В мае 2015 года Группа продала бизнес по продажам автомобилей в Казахстане, в результате операции был отражен убыток в сумме 223 млн. руб. (Примечание 29).

Группа имеет доли участия в 20 (31 декабря 2014 г.: 17) ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, ни одно из которых по отдельности не является значительным.

В мае 2015 года была проведена реорганизация СП ООО «ФКТ Рус» в форме присоединения к СП ООО «МБ Тракс Восток».

В ноябре 2015 года Группа приобрела 18,87% акций ОАО «Тутаевский моторный завод» (ОАО «ТМЗ»). В связи с наличием значительного влияния Группы на ОАО «ТМЗ», данная инвестиция признается в отчетности как инвестиция в ассоциированную компанию.

Детальная информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях раскрыта в Примечании 11.

Финансовая информация об ОАО «НЕФАЗ», в котором имеется существенная неконтролирующая доля участия, представлена ниже. Данная обобщенная финансовая информация представлена до исключения взаиморасчетов между компаниями Группы.

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Накопленный остаток по существенной неконтролирующей доле участия на начало года	315	342
Убыток, отнесенный на существенную неконтролирующую долю участия за период	(297)	(27)
Накопленный остаток по существенной неконтролирующей доле участия на конец года	18	315

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Выручка	8 585	8 206
Себестоимость реализации	(8 245)	(7 253)
Коммерческие расходы	(113)	(83)
Общие и административные расходы	(497)	(549)
Прочие операционные расходы	(162)	(180)
Финансовые расходы	(233)	(184)
Убыток до налога на прибыль	(665)	(43)
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	71	(11)
Убыток за год	(594)	(54)
Убыток, причитающийся неконтролирующим акционерам	(297)	(27)

**6 Основные дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия
(продолжение)**

Обобщенный отчет о финансовом положении:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Оборотные активы	2 897	2 619
Внеоборотные активы	1 746	1 819
Краткосрочные обязательства	(4 188)	(3 402)
Долгосрочные обязательства	(132)	(131)
Итого капитал	323	905
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской Компании	305	590
Доля неконтролирующих акционеров	18	315

Обобщенная информация о денежных потоках:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Операционная деятельность	133	16
Инвестиционная деятельность	231	(291)
Финансовая деятельность	(343)	116
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	21	(159)

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно рассматриваются как связанные, когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. Также связанными сторонами считаются совместные предприятия организации и основные члены ее руководства. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение 2015 и 2014 годов или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 и 2014 г., подробно излагается далее.

	На 31 декабря 2015 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
	Итого активы	Итого обяза- тельства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с государственными органами Российской Федерации и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Долгосрочные налоговые обязательства	—	—	915	171
Государственное финансирование	—	1 183	—	—
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 19)	—	10 997	2 366	—
Краткосрочные кредиты и займы	—	6 155	—	—
Проценты к уплате	—	76	—	1 166
Субсидирование полученное	—	—	12 296	—
Денежные средства и их эквиваленты	6 865	—	—	—
Срочные депозиты	5 531	—	—	—
Проценты к получению	—	—	488	—
Дебиторская задолженность	7 726	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	5 883	—	—
Выручка от продаж	—	—	9 872	—
Закупки и прочие расходы	—	—	—	10 721
Долгосрочные контракты	—	—	902	—
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Дебиторская задолженность	—	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	1 377	—	—
Закупки	—	—	—	2 877
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	57	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	51	—	—
Выручка от продажи товаров	—	—	202	—
Закупки	—	—	—	138
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	85	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	1 767	—	—
Выручка от продажи товаров	—	—	648	—
Закупки	—	—	—	5 265
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	—	—	—	26

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	На 31 декабря 2014 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
Расчеты и операции с государственными органами Российской Федерации и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Долгосрочные налоговые обязательства	–	1 565	–	177
Государственное финансирование	–	708	–	–
Долгосрочные кредиты и займы	–	10 359	–	–
Краткосрочные кредиты и займы	–	7 980	–	–
Проценты к уплате	–	51	–	684
Субсидирование полученное	–	–	13 161	–
Денежные средства и их эквиваленты	1 173	–	–	–
Срочные депозиты	8 428	–	–	–
Проценты к получению	–	–	168	–
Дебиторская задолженность	6 655	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	4 076	–	–
Выручка от продажи товаров	–	–	19 845	–
Закупки и прочие расходы	–	–	–	13 193
Долгосрочные контракты	–	–	2 639	–
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Дебиторская задолженность	–	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	610	–	–
Закупки	–	–	–	1 812
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	180	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	18	–	–
Выручка от продажи товаров	–	–	276	–
Закупки	–	–	–	80
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	64	–	–	–
Кредиторская задолженность	–	2 096	–	–
Выручка от продажи товаров	–	–	707	–
Закупки	–	–	–	7 338
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	–	–	–	36

В ходе обычной деятельности предприятия Группы заключают различные сделки купли-продажи и договоры на оказание услуг с правительством Российской Федерации и другими предприятиями, находящимися под контролем, совместно контролируемые или находящимися под существенным влиянием правительства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Условия оплаты по данным сделкам в целом соответствуют условиям оплаты по сделкам с третьими лицами.

В течение 2015 года Группа признала доход от государственных субсидий (как уменьшение соответствующих расходов в составе себестоимости, управленческих и финансовых расходов, а также как прочие операционные доходы) в сумме 12 296 млн. руб. (в течение 2014 года: 13 161 млн. руб.). Сумма государственных субсидий к получению, признанных Группой в составе дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 г., составила 2 875 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 3 208 млн. руб.).

В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

В 2015 году вознаграждение членам Совета директоров (11 человек) и Правления (8 человек) включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения на общую сумму 84 млн. руб. (2014 г.: 76 млн. руб.).

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В августе 2005 года Совет директоров утвердил долгосрочный план вознаграждения, подлежащего выплате членам Правления ОАО «КАМАЗ». Согласно этому плану, общая сумма вознаграждения была рассчитана на основе увеличения рыночной капитализации компании в течение 4х-летнего периода, начиная с августа 2005 года. Максимальная сумма бонуса составляет 150 млн. руб. за каждый 4х-летний период. Действующий план покрывает период август 2013 года – август 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2015 г. в соответствии с указанным планом текущее обязательство с учетом начисленных налогов по выплате вознаграждения составило 98 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 56 млн. руб.), выплаты за 2015 год не производились.

Долгосрочные и краткосрочные кредиты выданы Сбербанком, Внешторгбанком, Внешэкономбанком, Газпромбанком, Министерством Финансов Российской Федерации и другими банками с государственным участием. Информация об условиях предоставления данных кредитов раскрыта в Примечании 19.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. переданные в залог основные средства по обязательствам совместной операции (ЗАО «КАММИНЗ КАМА») – 0 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 87 млн. руб.).

Гарантии, предоставленные по обязательствам совместных операций, совместных предприятий и ассоциированных компаний, представлены в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ООО «ЦФ КАМА»	Ассоциированная компания	1 518	1 548
ЗАО «КАММИНЗ КАМА»	Совместная операция	–	84
Итого гарантии выданные		1 518	1 632

Группа не ожидает оттока денежных средств по данным залогам и гарантиям.

Группа имеет договорные обязательства на реализацию товаров и услуг компаниям под контролем государства по долгосрочным контрактам на сумму 20 396 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 8 720 млн. руб.). Выручка по таким контрактам за 2015 год была признана в сумме 902 млн. руб. (2014 г.: 2 639 млн. руб.).

8 Информация по сегментам

МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о сегментах Группы, которые регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов по сегментам и оценки их показателей деятельности.

Финансовая информация, используемая Генеральным директором при принятии операционных решений и распределении ресурсов, предоставляется консолидированно по Группе и готовится в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Оценка результатов деятельности проводится на основе консолидированной выручки, а также показателей EBITDA, операционной прибыли или убытка и чистой прибыли или убытка Группы. Информация по активам и обязательствам не включается в состав представляемой информации.

Ниже приведена сверка показателя EBITDA с показателем чистой консолидированной прибыли Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
ЕБИТДА	(244)	5 610
Амортизация	(3 585)	(3 367)
<i>Неповторяющиеся статьи:</i>		
Доход от изменения условий мирового соглашения (Примечание 29)	1 841	–
Списание долгосрочных налоговых обязательств (Примечание 21, 29)	915	–
Операционный (убыток)/прибыль	(1 073)	2 243
Финансовые расходы	(2 259)	(2 382)
Финансовые доходы	741	747
(Убыток)/прибыль до налогов и процентов	(2 591)	608
Налог на прибыль	208	(397)
(Убыток)/прибыль за период	(2 383)	211

Данные о выручке по видам и рынкам представлены в Примечании 27.

9 Основные средства

Изменение балансовой стоимости основных средств приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Земля	Здания	Машины и оборудование	Оснастка и спец-инструмент	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 31 декабря 2013 г.	2 317	18 645	19 372	1 866	3 515	1 628	47 343
Поступления	–	–	–	–	–	4 073	4 073
Выбытия	(57)	(175)	(351)	(458)	(108)	–	(1 149)
Выбытие дочерних компаний	–	(21)	(801)	–	(5)	–	(827)
Списания	–	(18)	(29)	–	(22)	(12)	(81)
Перевод	40	935	1 507	704	484	(3 670)	–
Перевод в валюту представления отчетности	1	261	202	–	155	–	619
Реклассификация в инвестиционную собственность	(14)	124	(1)	–	(1)	(95)	13
Остаток на 31 декабря 2014 г.	2 287	19 751	19 899	2 112	4 018	1 924	49 991
Поступления	–	–	–	–	–	4 440	4 440
Выбытия	(87)	(109)	(118)	(594)	(142)	–	(1 050)
Списания	–	(11)	(84)	–	(25)	(17)	(137)
Перевод	12	1 173	2 181	499	424	(4 289)	–
Обесценение объектов ОС	–	(49)	–	–	–	–	(49)
Перевод в валюту представления отчетности	–	(104)	(76)	–	39	–	(141)
Реклассификация в инвестиционную собственность	–	(139)	(1)	–	–	107	(33)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	2 212	20 512	21 801	2 017	4 314	2 165	53 021
Накопленная амортизация							
Остаток на 31 декабря 2013 г.	–	(5 685)	(10 244)	(813)	(2 147)	–	(18 889)
Начисленная амортизация	–	(575)	(1 378)	(628)	(450)	–	(3 031)
Выбытия	–	27	187	458	60	–	732
Выбытие дочерних компаний	–	–	319	–	–	–	319
Списания	–	5	23	–	20	–	48
Перевод в валюту представления отчетности	–	(113)	(133)	–	(25)	–	(271)
Реклассификация в инвестиционную собственность	–	(12)	–	–	–	–	(12)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	–	(6 353)	(11 226)	(983)	(2 542)	–	(21 104)
Начисленная амортизация	–	(778)	(1 476)	(610)	(336)	–	(3 200)
Выбытия	–	20	114	594	74	–	802
Списания	–	9	64	–	27	–	100
Перевод в валюту представления отчетности	–	28	32	–	8	–	68
Реклассификация в инвестиционную собственность	–	25	–	–	–	–	25
Остаток на 31 декабря 2015 г.	–	(7 049)	(12 492)	(999)	(2 769)	–	(23 309)
Остаточная стоимость							
Остаток на 31 декабря 2013 г.	2 317	12 960	9 128	1 053	1 368	1 628	28 454
Остаток на 31 декабря 2014 г.	2 287	13 398	8 673	1 129	1 476	1 924	28 887
Остаток на 31 декабря 2015 г.	2 212	13 463	9 309	1 018	1 545	2 165	29 712

Сумма процентов, капитализированных в составе приобретенных основных средств в 2015 году, составила 118 млн. руб. (2014 г.: 59 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 7,49% в 2015 году (2014 г.: 5,43%).

Сумма по статье «Машины и оборудование» включает оборудование, полученное на условиях финансовой аренды, на общую сумму 352 млн. руб. на 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 461 млн. руб.), отраженное по остаточной стоимости. Полученные активы выступают в качестве обеспечения соответствующих обязательств по договорам финансовой аренды.

10 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность Группы представлена в основном 13 (31 декабря 2014 г.: 13) объектами коммерческой недвижимости в Республике Татарстан. Данные объекты Группа сдает в аренду как производственные и офисные помещения. Договоры аренды заключаются на срок до 1 года.

Первоначальная стоимость объектов инвестиционной собственности на 31 декабря 2015 г. составляла 1 160 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 128 млн. руб.), накопленная амортизация по этим объектам на 31 декабря 2015 г. составляла 226 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 200 млн. руб.). Амортизационные начисления по объектам инвестиционной собственности за 2015 год составили 34 млн. руб. (2014 г.: 30 млн. руб.).

Арендный доход, полученный от инвестиционной собственности, учитывается в составе выручки от прочей реализации, и составляет за 2015 год 405 млн. руб. (2014 г.: 374 млн. руб.).

11 Инвестиции

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 431	1 626
Дополнительные вклады в существующие ассоциированные компании и совместные предприятия	100	51
Вклады в новые ассоциированные компании и совместные предприятия	252	104
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий после налогообложения	16	(318)
Доля в дивидендном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий после налогообложения	(53)	(65)
Курсовая разница в прочем совокупном доходе	36	50
Выбытие ассоциированных компаний и совместного предприятия	–	(17)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 782	1 431

Группа КАМАЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2015 г.

11 Инвестиции (продолжение)

а) Инвестиции в ассоциированные компании

Группа имеет доли участия в 13 ассоциированных компаниях (31 декабря 2014 г.: 8), ни одна из которых по отдельности не является значительной. Ассоциированные компании, в основном, производят и реализуют автомобили и автокомпоненты. Краткие данные о доле участия Группы в ассоциированных компаниях и обобщенная финансовая информация, включая активы, обязательства, выручку, прибыли или убытки на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., приводятся ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Доля участия	Доля чистых активов	Доля в чистой прибыли/ (убытках)	Выплаченные дивиденды	Прочий совокупный доход	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Страна регистрации
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.												
ООО «ЦФ КАМА»	49%	327	(252)	–	–	3 099	1 068	(1 093)	(2 406)	2 678	(514)	Россия
ОАО «ТМЗ» (Примечание 6)	18,87%	248	(4)	–	–	1 230	775	(100)	(592)	382	(23)	Россия
«Камаз Файненшл Сервисиз ГМБХ»	50%	206	116	(51)	26	12	2 293	(311)	(1 582)	2 825	232	Австрия
Акционерное Общество – Винакомин	37,64%	36	4	(2)	4	55	319	(2)	(277)	1 219	10	Вьетнам
Прочее	24%-50%	163	(29)	–	5	124	675	(6)	(299)	912	(51)	
Итого		980	(165)	(53)	35	4 520	5 130	(1 512)	(5 156)	8 016	(346)	
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.												
ООО «ЦФ КАМА»	49%	579	(37)	–	–	2 818	1 885	(1 001)	(2 521)	4 672	(76)	Россия
«Камаз Файненшл Сервисиз ГМБХ»	50%	115	45	(64)	35	11	1 528	(355)	(954)	3 140	90	Австрия
Акционерное Общество – Винакомин	37,64%	30	2	(1)	2	47	291	–	(259)	696	6	Вьетнам
Прочее	24%-50%	186	2	–	13	326	343	–	(140)	978	10	
Итого		910	12	(65)	50	3 202	4 047	(1 356)	(3 874)	9 486	30	

Показатели выручки и прибыли/убытка ОАО «ТМЗ» за период представлены с момента приобретения доли в ОАО «ТМЗ».

11 Инвестиции (продолжение)

b) Инвестиции в совместные предприятия

Группа осуществляет совместную деятельность в форме совместных предприятий и совместных операций.

Совместные предприятия, в основном, производят и реализуют автомобили и автокомпоненты. В таблице ниже представлена информация о доле участия Группы в совместных предприятиях и соответствующая финансовая информация, включая общую сумму активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Доля участия	Доля чистых активов	Доля в чистой прибыли/ (убытках)	Непризнанная доля в убытках	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Страна регистрации
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.											
ООО «МБ Тракс Восток» (Примечание 6)	50%	802	181	–	593	4 864	(2)	(3 851)	11 481	363	Россия
Прочее	50%	–	–	–	35	126	–	(235)	295	(49)	
Итого		802	181	–	628	4 990	(2)	(4 086)	11 776	314	
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.											
ООО «МБ Тракс Восток»	50%	506	(288)	–	428	6 414	(2)	(5 828)	14 216	(575)	Россия
ООО «ФКТ Рус»	50%	15	(29)	–	76	1 134	–	(1 180)	2 338	(59)	Россия
Прочее	50%	–	(13)	(12)	36	258	–	(318)	226	(49)	
Итого		521	(330)	(12)	540	7 806	(2)	(7 326)	16 780	(683)	

11 Инвестиции (продолжение)

Оборотные активы ООО «МБ Тракс Восток» на 31 декабря 2015 г. включают денежные средства и их эквиваленты в размере 837 млн. руб. Краткосрочные кредиты и займы в составе краткосрочных обязательств ООО «МБ Тракс Восток» на 31 декабря 2015 г. – 0. Расходы по амортизации ООО «МБ Тракс Восток» в 2015 году составили 31 млн. руб. В 2015 году процентные расходы ООО «МБ Тракс Восток» составили 86 млн. руб. и доходы 8 млн. руб. Расход по налогу на прибыль в 2015 году ООО «МБ Тракс Восток» составил 11 млн. руб.

На 31 декабря 2014 г. оборотные активы ООО «МБ Тракс Восток» и ООО «ФКТ Рус» включали денежные средства и их эквиваленты в размере 402 и 486 млн. руб. соответственно. Краткосрочные обязательства ООО «МБ Тракс Восток» и ООО «ФКТ Рус» на 31 декабря 2014 г. включали в себя краткосрочные кредиты и займы в размере 171 и 902 млн. руб. соответственно. Расходы по амортизации ООО «МБ Тракс Восток» в 2014 году составили 21 млн. руб., ООО «ФКТ Рус» – 4 млн. руб. В 2014 году процентные расходы ООО «МБ Тракс Восток» и ООО «ФКТ Рус» составили 144 млн. руб. и 104 млн. руб., процентные доходы – 2 и 8 млн. руб. соответственно. Расход по налогу на прибыль в 2014 году ООО «МБ Тракс Восток» составил 22 млн. руб., ООО «ФКТ Рус» – 0 млн. руб.

Акции ассоциированных компаний и совместных предприятий Группы не обращаются на фондовых биржах.

с) Совместные операции

Совместные операции Группа осуществляет в области производства автокомпонентов (двигателей, тормозных систем и деталей цилиндропоршневых групп). Производственные мощности совместных операций расположены в Российской Федерации, г. Набережные Челны.

Совместные операции и доля участия в них Группы представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря	31 декабря
			2015 г.	2014 г.
			% участия	% участия
ЗАО «КАММИНЗ КАМА»	Россия	Производство автокомпонентов	50	50
ООО «Кнорр-Бремзе КАМА»	Россия	Производство автокомпонентов	50	50
ООО «Федерал-Могол Набережные Челны»	Россия	Производство автокомпонентов	50	50

12 Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Затраты на опытно- конструкторские разработки	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2013 г.	3 560	1 336	4 896
Поступления	1 242	769	2 011
Списания	(210)	–	(210)
Обесценение	(230)	–	(230)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	4 362	2 105	6 467
Поступления	1 772	240	2 012
Списания	(249)	–	(249)
Обесценение	(578)	(3)	(581)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	5 307	2 342	7 649
Накопленная амортизация			
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(590)	(464)	(1 054)
Амортизационные отчисления	(130)	(206)	(336)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(720)	(670)	(1 390)
Амортизационные отчисления	(145)	(240)	(385)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(865)	(910)	(1 775)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2014 г.	3 642	1 435	5 077
Остаток на 31 декабря 2015 г.	4 442	1 432	5 874

Капитализированные расходы на разработки включают следующие проекты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Расчетный срок полезного использования	2015 г.	2014 г.
Семейство новых кабин	7-10 лет	1 046	1 418
Двигатели Евро-5	5-10 лет	989	663
Семейство тяжелых грузовых автомобилей	7 лет	888	549
Газовые двигатели	7 лет	396	284
Прочие	3-10 лет	1 123	728
Итого		4 442	3 642

В затраты на проектные разработки включены капитализированные проценты, общая сумма которых в 2015 году составила 207 млн. руб. (2014 г.: 133 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 7,49% в 2015 году (2014 г.: 5,43%).

По результатам анализа нематериальных активов Группа признала обесценение опытно-конструкторских разработок на 578 млн. руб. (2014 г.: 230 млн. руб.).

Прочие нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, техническую документацию и прочие нематериальные активы, приобретенные у внешних поставщиков.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Информация о минимальных арендных платежах и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Срок погашения в течение 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 г.	3 310	4 500	7 810
За вычетом будущих финансовых доходов	(312)	(1 655)	(1 967)
Резерв под обесценение	(9)	–	(9)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 г.	2 989	2 845	5 834
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 г.	2 386	2 529	4 915
За вычетом будущих финансовых доходов	(175)	(686)	(861)
Резерв под обесценение	(9)	–	(9)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 г.	2 202	1 843	4 045

Группа предоставляет грузовые автомобили и автобусы покупателям в аренду. Обычно договор аренды предусматривает 20-процентный авансовый платеж и двух- или трехлетний срок аренды. Эффективная процентная ставка по финансовой аренде составляет 22% в 2015 году (2014 г.: 19%). Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2015 г. от ее балансовой стоимости существенно не отличается.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде включали следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Текущие и не обесцененные	4 289	3 702
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа менее 30 дней)	319	134
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 30 до 90 дней)	1 117	162
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 90 до 120 дней)	4	7
Обесцененные в индивидуальном порядке		
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	28	–
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	65	5
- с задержкой платежа свыше 120 дней	21	44
Итого обесцененная в индивидуальном порядке дебиторская задолженность	114	49
Резерв под убыток от обесценения	(9)	(9)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	5 834	4 045

Справедливая стоимость обеспечения (переданные в аренду грузовики) по просроченной, но не обесцененной в индивидуальном порядке задолженности составила 1 165 млн. руб. (2014 г.: 282 млн. руб.).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом. Кроме того, дебиторская задолженность в сумме 762 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 560 млн. руб.) обеспечена гарантиями третьих лиц. Стоимость обеспечения равна или превышает балансовую стоимостью дебиторской задолженности.

14 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов входят следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 364	188
Авансы за внеоборотные активы	193	493
Финансовые инструменты	80	–
Долгосрочные депозиты	34	–
Долгосрочные займы	6	34
Итого внеоборотные активы	1 677	715

15 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и расходные материалы	7 795	8 245
Незавершенное производство	5 975	6 000
Готовая продукция	11 543	12 998
Итого запасы	25 313	27 243
(За вычетом резерва под чистую стоимость реализации)	(1 064)	(1 117)
Итого запасы, нетто	24 249	26 126

Движение по резерву под обесценение запасов и готовой продукции представлено в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
На 1 января	1 117	1 168
Резерв начисленный	848	884
Использование резерва	(901)	(935)
На 31 декабря	1 064	1 117

16 Дебиторская задолженность и предоплата

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы выданные и предоплата	1 354	1 396
(За вычетом резерва под обесценение)	(61)	(60)
Предоплата по прочим налогам	1 314	826
Итого авансы выданные и предоплата	2 607	2 162

16 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность покупателей и заказчиков (За вычетом резерва под обесценение)	12 736 (2 045)	11 289 (1 158)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	10 691	10 131
Прочая дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение)	4 208 (452)	4 178 (384)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	3 756	3 794
Займы выданные (За вычетом резерва под обесценение)	– –	2 (2)
Займы выданные, нетто	–	–
НДС к возмещению	1 000	943
Итого дебиторская задолженность	15 447	14 868

Справедливая стоимость каждой категории дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

Ниже представлен анализ задолженности покупателей и заказчиков:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Текущая и не обесцененная	9 662	8 572
Просроченная, но не обесцененная		
- с задержкой платежа менее 30 дней	608	437
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	81	276
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	62	361
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	7	2
- с задержкой платежа от 120 до 365 дней	250	215
- с задержкой платежа свыше 1 года	21	268
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	1 029	1 559
Итого задолженность покупателей и заказчиков	10 691	10 131

Дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	2 784	849
Казахстанский тенге	188	442
Евро	72	71
Прочая иностранная валюта	58	155
Итого	3 102	1 517

16 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности от основной деятельности, прочей и по финансовой аренде представлено в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
На 1 января	1 604	851
Резерв начисленный	1 139	870
Использование резерва	(84)	(107)
Суммы, списанные как безнадежная задолженность	(162)	(180)
Курсовая разница	66	183
Выбытие резерва	(5)	(13)
На 31 декабря	2 558	1 604

Дебиторская задолженность Группы обеспечена банковскими гарантиями, залогом имущества, аккредитивами или прочими активами. Анализ обеспечения представлен следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность, обеспеченная:		
- недвижимостью	1 334	1 153
- банковской гарантией	993	1 767
- страхованием финансовых рисков	637	—
- поручительством	23	369
- факторингом	—	157
- прочим	1 185	694
Необеспеченная дебиторская задолженность	6 519	5 991
Итого	10 691	10 131

Стоимость залога равна или превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности.

Прочая дебиторская задолженность не обеспечена.

17 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в банке	9 951	2 105
Депозиты	508	62
Прочие денежные эквиваленты	303	130
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 762	2 297
Срочные депозиты	7 987	8 894
Итого денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	18 749	11 191

Процентная ставка по депозитам, включенным в состав денежных средств и их эквивалентов, по состоянию на 31 декабря 2015 г. составляла 0,045-11,07% годовых (2014 г.: 1,5-22,9% годовых) в зависимости от срока погашения и номинальной валюты. Прочие остатки денежных средств являются беспроцентными. Группа признает срочные депозиты в составе денежных средств только при возможности их незамедлительного востребования.

Срочные депозиты, раскрытые в составе отдельной статьи отчета о финансовом положении, включают депозиты со сроком погашения от 1 до 12 месяцев и процентными ставками от 0,48% до 20% (2014 г.: 9,15%-26,85%).

17 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты (продолжение)

Денежные средства, выраженные в иностранной валюте

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	150	295
Евро	152	27
Казахстанский тенге	126	450
Прочая иностранная валюта	23	40
Итого	451	812

18 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновен- ные акции номинальная стоимость	Количество собственных выкуплен- ных акций (тыс. штук)	Собственные выкуплен- ные акции по цене приоб- ретения
На 31 декабря 2015 г.	707 230	35 361	26 323	(2 928)
На 31 декабря 2014 г.	707 230	35 361	26 323	(2 928)

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 707 230 тысяч акций (2014 г.: 707 230 тысяч акций) номинальной стоимостью 50 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

26 июня 2015 г. общее годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2014 года. В июне 2014 года общим годовым собранием акционеров были утверждены дивиденды по итогам 2013 года в сумме 198 млн. руб. В 2015 году акционерам было выплачено 0 млн. руб. (2014 г.: 194 млн. руб.).

19 Кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	10 461	11 996
- от 2 до 5 лет	12 263	5 802
- свыше 5 лет	12 391	6 016
Итого займы	35 115	23 814

Кредиты и займы на срок свыше 5 лет включают 1% заем Министерства финансов РФ на сумму 1 914 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 3 561 млн. руб.). Срок погашения данного займа – 2034 год. В декабре 2015 года было заключено дополнительное соглашение к мировому соглашению, предусматривающее возможность исполнения обязательств, номинированных в японских иенах, в российских рублях по фиксированному курсу. В результате Группа признала доход от фиксации курса иены в размере 1 357 млн. руб., а также доход от изменения ставки дисконтирования в размере 917 млн. руб. Совокупный доход от изменения условий соглашения составил 2 274 млн. руб., включая 1 841 млн. руб., отраженных в качестве прочего операционного дохода (Примечание 29), и 433 млн. руб. отраженных как уменьшение убытков от курсовых разниц.

Другие долгосрочные кредиты предоставлены Альфа-банком, ВТБ, Сбербанком и Промсвязьбанком на срок до 2022 года.

19 Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные займы

Долгосрочные займы Группы включают следующее:

В миллионах российских рублей	Валюта	31 декабря 2015 г.				31 декабря 2014 г.			
		Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
Срочные займы									
Облигации	Рубли	11%	11%	12 131	12 131	–	–	–	–
Сбербанк	Рубли	10%	10%	3 208	3 272	10%	9%	3 341	3 598
Внешторгбанк	Рубли	11%	10%	2 540	2 566	9%	9%	939	1 016
Министерство Финансов РФ	Рубли / Японские иены	12%	1%	1 945	1 945	7%	1%	3 758	5 400
Промсвязьбанк	Рубли	10%	9%	478	488	–	–	–	–
Внешэкономбанк	Рубли	–	–	–	–	11%	ЦБ РФ + 2,5%	639	677
Прочие		15%	15%	128	125	10%	10%	622	668
Итого срочные займы				20 430	20 527			9 299	11 359
Возобновляемые кредитные линии									
Внешторгбанк	Рубли	12%	11%	5 410	5 389	10%	10%	2 902	3 107
Альфа-банк	Рубли	10%	10%	959	972	10%	10%	959	1 026
Сбербанк	Рубли	12%	12%	600	600	8%	8%	3 000	3 280
Газпромбанк	Рубли	14%	14%	300	294	9%	9%	300	325
Промсвязьбанк	Рубли	–	–	–	–	8%	8%	1 000	1 094
Прочее	Рубли	15%	15%	57	55	11%	10%	390	416
Итого возобновляемые кредитные линии				7 326	7 310			8 551	9 248
Итого долгосрочные займы				27 756	27 837			17 850	20 607
За вычетом текущей части				(3 102)	(3 132)			(6 032)	(6 541)
Итого долгосрочная часть				24 654	24 705			11 818	14 066

19 Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы

В миллионах российских рублей	Валюта	31 декабря 2015 г.				31 декабря 2014 г.			
		Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
Срочные займы									
Облигации	Рубли	14%	14%	2 000	2 025	11%	11%	2 000	2 010
АКИбанк	Рубли	3%	3%	395	395	–	–	–	–
КОТАК Mahindra Bank Ltd (бывший ING Vysya Bank)	Индийские рупии	12%	12%	362	363	12%	12%	177	186
Внешторгбанк	Рубли	–	–	–	–	13%	13%	1 000	1 042
Внешторгбанк	Евро	–	–	–	–	5%	5%	50	56
Прочие		5%	4%	100	108	10%	9%	20	22
Срочные займы				2 857	2 891			3 247	3 316
Возобновляемые кредитные линии									
Сбербанк	Рубли	13%	13%	1 646	1 619	9%	9%	66	72
Росэксимбанк	Рубли	8%	8%	1 446	1 505	–	–	–	–
Зенит	Рубли	3%	3%	500	548	–	–	–	–
ЗапСибКомБанк	Рубли	16%	15%	500	480	–	–	–	–
Внешторгбанк	Рубли	16%	16%	39	38	12%	12%	2 301	2 420
Альфа-банк	Казахский тенге	–	–	–	–	9%	9%	92	101
Прочие		10%	10%	23	23	8%	8%	148	163
Возобновляемые кредитные линии				4 154	4 213			2 607	2 756
Итого краткосрочные займы				7 011	7 104			5 854	6 072
Итого текущая часть долгосрочных займов				3 102	3 132			6 032	6 541
Проценты к уплате				348				110	
Краткосрочные займы				10 461	10 236			11 996	12 613

В октябре 2015 года Группа погасила облигации третьего транша на сумму 2 000 млн. руб., справедливая стоимость которых на 31 декабря 2014 г. составляла 2 010 млн. руб.

Облигации четвертого и пятого транша, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2015 г. составляла 4 131 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 0 млн. руб.), не обеспечены. Справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 4 156 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имелись облигации двенадцатого и тринадцатого траншей, балансовая стоимость которых составляла 10 000 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 0 млн. руб.), обеспеченные гарантией Правительства РФ на сумму 10 000 млн. руб. Справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 10 000 млн. руб.

Кредиты от Сбербанка в размере 5 453 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 6 415 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 2 627 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 2 464 млн. руб.), залогом готовой продукции на сумму 53 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 52 млн. руб.).

Займ Министерства Финансов РФ в размере 1 945 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 3 758 млн. руб.) обеспечен залогом недвижимого имущества на сумму 1 275 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 240 млн. руб.) и залогом акций дочерних компаний со стоимостью чистых активов 1 388 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 375 млн. руб.).

Кредитная линия от МКБ «Аверс» без обеспечения в сумме 100 млн. руб. на 31 декабря 2014 г., была погашена Группой в декабре 2015 года.

Кредитная линия Внешэкономбанка, составлявшая на 31 декабря 2014 г. 639 млн. руб. и обеспеченная залогом имущества Группы на сумму 1 010 млн. руб. и гарантиями крупнейших дочерних компаний, была погашена в октябре 2015 года.

19 Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты Внешторгбанка в размере 7 990 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 7 191 млн. руб.) обеспечены залогом имущества на сумму 1 304 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 464 млн. руб.).

Кредиты от Альфа-банка в размере 959 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 052 млн. руб.) обеспечены залогом основных средств Группы на сумму 682 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 831 млн. руб. – залогом основных средств и 93 млн. руб. – готовой продукции).

В 2015 году была открыта долгосрочная кредитная линия в Промсвязьбанке на сумму 4 968 млн. руб. сроком до 2022 года по ставке 14,93% годовых без обеспечения.

В 2015 году была открыта возобновляемая кредитная линия в Росэксимбанке на сумму 1 500 млн. руб. сроком до 2017 года по ставке 7,65% годовых, обеспеченная залогом прав требования выручки (в том числе экспортной) на сумму 2 000 млн. руб. и поручительством дочерней компании.

В соответствии с условиями заключенных соглашений, Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая необходимость выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности и положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2015 г. Группа соблюдала не все такие обязательства по договорам с рядом банков (Сбербанк, ВТБ, Альфа-банк). С банками были заключены дополнительные соглашения, и получены письма, подтверждающие тот факт, что банки не будут требовать возврата кредитов в течение года. Реклассификация из долгосрочной части задолженности в краткосрочную не производилась. В отношении долгосрочного кредита Сбербанка, предоставленного ОАО «НЕФАЗ» такого соглашения заключено не было. В связи с данным обстоятельством была произведена реклассификация из долгосрочной в краткосрочную часть задолженности по кредитам и займам на сумму 300 млн. руб.

20 Задолженность по прочим налогам

Налоги к уплате в течение следующего года включают следующие:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	720	1 524
Страховые взносы	576	504
Налог на доходы физических лиц	189	176
Текущая часть долгосрочной задолженности по налогам	–	262
Прочие налоги	172	107
Итого	1 657	2 573

21 Долгосрочные налоговые обязательства

В первом полугодии 2015 года Группа произвела досрочное погашение налоговых обязательств по ЕСН, НДС в сумме 710 млн. руб., оставшаяся часть налоговых обязательств по оплате штрафов и пени была списана налоговыми органами. В результате этого Группа признала доход в размере 915 млн. руб. (Примечание 29).

Изменение долгосрочных налоговых обязательств приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на начало года	1 565	1 892
Доход от списания долгосрочных налоговых обязательств	(915)	–
Платежи	(821)	(270)
Проценты к уплате	84	177
Эффект от изменения ставки дисконтирования	87	(234)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	–	1 565

22 Резервы предстоящих расходов и платежей

Изменение резервов предстоящих расходов и платежей приводятся в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Резерв по гарантийным обязательствам	Налоги, кроме налога на прибыль, штрафы и пени	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	265	33	298
Начислено	350	16	366
Использовано	(198)	–	(198)
Сторнировано			
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	417	49	466
Начислено	637	–	637
Использовано	(382)	(49)	(431)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	672	–	672
Текущая часть	396	–	396
Долгосрочная часть	276	–	276

Гарантийные обязательства. Группа предоставляет гарантии в отношении грузовых автомобилей в основном на 24 месяца или 100 000 км пробега. Отдельным категориям потребителей предоставляются гарантии сроком свыше двух лет и более чем на 100 000 км пробега. Группа берет на себя обязательства по ремонту или замене бракованных частей. В отчетности был отражен резерв в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, определенный на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

23 Кредиторская задолженность и авансы полученные

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы полученные	4 799	4 818
Задолженность поставщикам и подрядчикам	17 613	15 417
Задолженность по заработной плате	1 911	1 652
Прочее	4 669	4 294
Кредиторская задолженность и авансы полученные	28 992	26 181

Справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств в составе кредиторской задолженности и авансов полученных существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

Информация о кредиторской задолженности и авансах полученных, выраженных в иностранной валюте, приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Евро	3 782	3 764
Доллары США	1 050	1 236
Прочие валюты	181	385
Итого	5 013	5 385

24 Обязательства по пенсионным выплатам

Некоторые компании Группы имеют пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 г. оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

Изменения текущей стоимости обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, представлены ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	460	387
Стоимость текущих услуг	18	15
Расходы по процентам	50	24
Произведенные выплаты	(52)	(82)
Актуарная (прибыль)/убыток в составе прочего совокупного дохода	(85)	116
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	391	460

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков и прочего совокупного дохода в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	460	387
Стоимость текущих услуг	18	15
Проценты по обязательствам	50	24
Произведенные выплаты	(52)	(82)
Актуарные изменения вследствие изменений демографических допущений	(1)	(3)
Актуарные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(26)	(100)
Корректировки на основе опыта	(58)	219
Итого (доходы)/расходы от переоценки, отнесенные на прочий совокупный доход	(85)	116
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	391	460

Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами за последние пять лет представлена следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	391	460	387	454	445

24 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Основные допущения, использованные в актуарных оценках, представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ставка дисконтирования	9,46%	12,3%
Ожидаемое увеличение заработной платы	6,3%	7,4%
Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	0%	0%
Таблица дожития	Татарстан, 2012, с корректировкой на 80%	Татарстан, 2012, с корректировкой на 80%
Продолжительность жизни пенсионеров в возрасте 65 лет:		
Мужчины, лет	14,3	14,3
Женщины, лет	19,1	19,1

Анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлен ниже:

	Влияние на обязательство по установленным выплатам	
	При увеличении параметра	При уменьшении параметра
<i>В миллионах российских рублей</i>		
Ставка дисконтирования (рост на 0,5% / снижение на 0,5%)	(10)	10
Ожидаемое увеличение роста пособий (рост на 0,5% / снижение на 0,5%)	6	(6)
Изменение силы увольнений (рост на 20% / снижение на 20%)	(8)	9
Продолжительность жизни мужчин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	2	(2)
Продолжительность жизни женщин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	1	(1)

В течение следующих 12 месяцев Группа планирует произвести выплаты в сумме 119 млн. руб. (2014 г.: 138 млн. руб.) в счет погашения обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами. Средняя продолжительность обязательства по установленным выплатам по окончании отчетного периода составляла 10,3 лет (2014 г.: 8,1 лет).

Ниже приводятся выплаты, которые Группа планирует произвести в будущем в счет погашения обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>В миллионах российских рублей</i>		
- В течение 1 года	119	138
- От 2 до 5 лет	294	355
- От 5 до 10 лет	295	393
- Свыше 10 лет	176	249

25 Справедливая стоимость

Учетная политика Группы и раскрытия в отчетности предусматривают определение справедливой стоимости активов и обязательств. Оценка справедливой стоимости определяется с использованием разнообразной рыночной информации и прочих оценочных моделей.

Иерархия справедливой стоимости состоит из следующих трех уровней:

- Уровень 1. Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2. Модели оценки (в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке).
- Уровень 3. Модели оценки (в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке).

В отношении финансовых инструментов, оцениваемых для целей признания по справедливой стоимости на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

Информация о финансовых инструментах, оцениваемых по справедливой стоимости, представлена в Примечании 26.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных, существенно не отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 19. Для определения справедливой стоимости кредитов и займов была использована рыночная информация второго уровня иерархии.

26 Получение контроля над НПФ «Первый промышленный Альянс»

В феврале 2015 года Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный Альянс» (далее «Фонд») был преобразован в акционерное общество, в результате чего Группа получила контроль над Фондом.

Получение контроля над Фондом было отражено в учете по методу приобретения. Группа консолидировала результаты деятельности приобретенных активов с даты получения контроля над Фондом – 4 февраля 2015 г.

Стоимость идентифицируемых активов и обязательств Фонда на дату получения контроля составила:

<i>В миллионах российских рублей</i>	На дату приобретения
Основные средства	2
Дебиторская задолженность	139
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 922
Срочные депозиты	2 149
Денежные средства и их эквиваленты	151
Итого активы	4 363
Пенсионные накопления и резервы	4 038
Кредиторская задолженность	4
Налог на прибыль к уплате	6
Итого обязательства	4 048
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	315
Неконтролирующая доля, оцениваемая согласно доле владения	(112)
Стоимость приобретения	–

26 Получение контроля над НПФ «Первый промышленный Альянс» (продолжение)

Группа отразила прибыль от данной операции в сумме 203 млн. руб. в составе прочих операционных доходов (Примечание 29).

В связи с приобретением контроля над НПФ в состав депозитов Группы на 31 декабря 2015 г. вошли депозиты на сумму 2 583 млн. руб., а также финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на сумму 2 295 млн. руб., служащие исключительно для покрытия пенсионных накоплений и резервов (31 декабря 2014 г.: 0).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	На дату приобретения
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	1 755	1 445
Российские Государственные облигации	454	450
Российские муниципальные облигации	8	18
Долевые ценные бумаги		
Котируемые акции	78	9
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	2 295	1 922

Обязательства по пенсионной деятельности

Договоры обязательного пенсионного страхования

Договоры обязательного пенсионного страхования классифицируются как страховые договоры с ЭДУ на момент их первоначального признания.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В соответствии с п. 4 ст. 9 Закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» у Фонда имеются договоры негосударственного пенсионного обеспечения, действующие на основании различных редакций Пенсионных Правил (Правила).

Фонд использует следующие пенсионные схемы для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения:

- ▶ Пенсионная схема № 1 – «Схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии осуществляется пожизненно».
- ▶ Пенсионная схема № 2 – «Схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии осуществляется в течение определенного срока».
- ▶ Пенсионная схема № 3 – «Схема с установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета обязательств. Выплата негосударственной пенсии осуществляется пожизненно».
- ▶ Пенсионная схема № 4 – «Схема с установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета обязательств. Выплата негосударственной пенсии осуществляется в течение определенного срока».

26 Получение контроля над НПФ «Первый промышленный Альянс» (продолжение)

С учетом данных характеристик Фонд классифицировал договоры негосударственного пенсионного обеспечения следующим образом:

- ▶ Пенсионные схемы № 2 и 4 не имеют рисков в связи со смертью и (или) дожитием участника ни до, ни после назначения негосударственной пенсии. Фонд классифицирует такие договоры негосударственного пенсионного обеспечения как инвестиционные контракты с элементами дискреционного участия (далее – «ЭДУ»).
- ▶ Пенсионные планы № 1 и 3 с пожизненной выплатой пенсии предусматривают регулярную выплату негосударственной пенсии участникам пожизненно за счет уплаченных пенсионных взносов. Сумма негосударственной пенсии участников определяется с использованием ставок по аннуитетам, действующим в момент выхода участников на пенсию. Фонд не несет рисков в связи со смертью и (или) дожитием участника до момента назначения пенсионных выплат. В соответствии с МСФО 4 Фонд классифицирует такие договоры как инвестиционные контракты с ЭДУ на этапе накопления и как страховые контракты с ЭДУ на этапе выплаты пенсии.

Подробное описание пенсионных схем в части описания порядка уплаты пенсионных взносов, описания порядка назначения и выплаты негосударственных пенсий, описание условий прекращения пенсионного плана и т.д. содержится в Пенсионных Правилах.

Обязательства по пенсионным договорам состояли из следующих позиций:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Обязательства по ОПС по страховым договорам с ЭДУ	Обязательства по НПО по страховым договорам с ЭДУ	Обязательства по НПО по инвестиционным договорам с ЭДУ	Итого
Обязательства на дату приобретения контроля	1 742	119	2 177	4 038
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	6	10	732	748
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами	(22)	(2)	(206)	(230)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	178	3	266	447
Реклассификация инвестиционного договора в страховой	–	5	(5)	–
Выбытие обязательств в связи с переводом пенсии в другой НПФ	(341)	–	–	(341)
Прочее	–	(14)	(38)	(52)
Обязательства на 31 декабря	1 563	121	2 926	4 610

27 Выручка

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	66 157	76 833
Запасные части	14 808	15 990
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	8 226	8 633
Продукция металлургического производства	1 397	1 307
Долгосрочные контракты	902	2 639
Доход от финансовой аренды	853	567
Прочие продажи	3 533	2 960
Прочие услуги	1 579	1 670
Итого	97 455	110 599

Выручка от реализации продукции на сумму 203 млн. руб. (2014 г.: 134 млн. руб.) и закупки материалов на сумму 5 659 млн. руб. (2014 г.: 124 млн. руб.) были оплачены с помощью векселей.

Компания проводит ряд операций по договорам продажи и обратного выкупа с одними и теми же контрагентами. Выручка и себестоимость реализации показаны за вычетом суммы в 3 281 млн. руб. (2014 г.: 3 703 млн. руб.), образовавшейся вследствие проведения этих операций.

27 Выручка (продолжение)

В 2015 году Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 5 539 млн. руб. (2014 г.: 3 094 млн. руб.).

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Реализация на внутреннем рынке		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	52 833	66 359
Запасные части	12 678	14 081
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	7 233	7 454
Долгосрочные контракты	902	2 639
Доход от финансовой аренды	853	567
Прочие продажи, услуги	6 313	5 756
Итого реализация на внутреннем рынке	80 812	96 856
Реализация на экспорт		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	13 324	10 474
Запасные части	2 130	1 909
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	993	1 179
Прочие продажи, услуги	196	181
Итого реализация на экспорт	16 643	13 743
Итого	97 455	110 599

Наиболее крупными экспортными рынками в 2015 году были Казахстан и Туркменистан (2014 г.: Казахстан).

28 Расходы по элементам затрат

Материалы и комплектующие в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	60 557	65 680
Коммерческие расходы	127	147
Общие и административные расходы	118	134
Итого	60 802	65 961

Затраты на оплату труда в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	15 864	18 257
Общие и административные расходы	3 922	3 429
Коммерческие расходы	1 767	1 761
Итого	21 553	23 447

28 Расходы по элементам затрат (продолжение)

Амортизация основных средств и нематериальных активов в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	2 963	2 812
Общие и административные расходы	186	164
Коммерческие расходы	51	55
Итого амортизация основных средств	3 200	3 031
Амортизация нематериальных активов	385	336
Итого	3 585	3 367

Утилизационный сбор в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	8 083	10 184
Итого утилизационный сбор	8 083	10 184

29 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Доход от изменения условий мирового соглашения (Примечание 19)	1 841	–
Доходы, связанные с деятельностью НПФ	1 335	–
Полученное субсидирование, относящееся к расходам, понесенным в прошлых периодах	1 178	–
Доход от списания долгосрочных налоговых обязательств (Примечание 21)	915	–
Доход от курсовых разниц	479	–
Доход от приобретения дочерней компании (Примечание 26)	203	–
Прибыль от выбытия запасов	98	105
Прибыль от выбытия основных средств	80	212
Штрафы, пени полученные	41	26
Возмещение расходов по лизингу	24	29
Прибыль от продажи и выбытия дочерних компаний	–	24
Прочие операционные доходы	329	198
Итого	6 523	594

Прочие операционные расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы, связанные с деятельностью НПФ	1 247	–
Расходы на социальную сферу и на благотворительность	410	500
Убыток от выбытия дочерних компаний	223	–
Убыток от списания основных средств	38	36
Убыток от курсовых разниц	–	315
Прочие операционные расходы	171	21
Итого	2 089	872

30 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	649	513
Прибыль от дисконтирования долгосрочных финансовых инструментов	92	–
Эффект от изменения ставки дисконтирования долгосрочных налогов (Примечание 21)	–	234
Итого	741	747

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Проценты по кредитам и займам полученным	2 610	1 656
За вычетом субсидирования процентов по займам	(621)	(670)
За вычетом процентов, капитализированных в стоимости инвестиционных активов	(325)	(192)
Расходы по процентам	1 664	794
Амортизация дисконта по долгосрочным займам	197	140
Убыток от курсовой разницы	177	1 210
Амортизация дисконта по долгосрочным налогам	84	177
Эффект от изменения ставки дисконтирования долгосрочных налогов (Примечание 21)	87	–
Банковские услуги	37	8
Расходы по процентам к уплате по финансовой аренде в случаях, когда Группа является арендатором	13	53
Итого	2 259	2 382

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Текущий налог на прибыль	315	558
Отложенный налог	(523)	(161)
(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль за год	(208)	397

Ниже представлена сверка фактического налога на прибыль и условного налога на прибыль, рассчитанного из бухгалтерской прибыли.

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2 591)	608
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (20%)	(519)	121
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	311	276
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль за год	(208)	397

Расходы, не уменьшающие налоговую базу, в основном, включают расходы на социальную сферу и прочие общие и административные расходы, не включенные в расчет налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между бухгалтерской балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой стоимостью. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%.

31 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже отражены изменения отложенных налогов за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	728	955	217	116
Кредиты и займы	(586)	(583)	4	262
Задолженность по текущим и долгосрочным налоговым обязательствам	14	(148)	(163)	16
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(76)	(100)	(23)	116
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	–	(28)	(28)	(240)
Кредиторская задолженность	96	155	59	(131)
Резервы	197	84	(113)	(24)
Дебиторская задолженность	201	133	(67)	16
Нематериальные активы	(617)	(513)	104	61
Запасы	(465)	(330)	135	(62)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 141	493	(648)	(291)
Отложенные налоговые активы, нетто	633	118	(523)	(161)

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

	2015 г.	2014 г.
Отложенных налоговых активов	1 279	810
Отложенных налоговых обязательств – продолжающаяся деятельность	(646)	(692)
Чистые отложенные налоговые активы	633	118

Сверка отложенных налоговых активов, нетто:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
На 1 января	118	(27)
Доход по налогу на прибыль за период, признанные в составе прибыли или убытка	523	161
Расход по налогу за отчетный период, признанный в составе прочего совокупного дохода	(8)	(32)
Прекращенная деятельность	–	16
На 31 декабря	633	118

При существующей структуре Группы и в контексте действующего российского налогового законодательства РФ налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги должны быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и одному и тому же налоговому органу.

На 31 декабря 2015 г. отложенный налоговый актив в сумме 1 279 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 810 млн. руб.) и отложенное налоговое обязательство в сумме 646 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 692 млн. руб.) были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении после взаимозачета вышеуказанных валовых сумм.

На 31 декабря 2015 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц на сумму 729 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 780 млн. руб.) в отношении инвестиций в дочерние компании, так как Группа в состоянии контролировать сроки реализации этих временных разниц, и не планирует их реализовывать в обозримом будущем.

32 Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Базовые и разводненные (убыток)/прибыль на акцию (Убыток)/прибыль, приходящиеся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	(2 074)	149
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	680 907	680 907
Базовые и разводненные (убыток)/прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	(3,05)	0,22

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года (Примечание 18). В течение 2015 и 2014 годов инструментов с потенциальным разводняющим эффектом в обращении не было.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении отображает общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций с учетом эффекта от изменения количества собственных выкупленных акций в течение года.

33 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. у Группы отсутствовали открытые судебные разбирательства, в отношении которых требовалось создание резерва.

Условные налоговые обязательства. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты более ранние периоды.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех контролируемых сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. После 2012 года подход в отношении правил трансфертного ценообразования существенно изменился, в частности, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Для обоснования методики ценообразования, используемой налогоплательщиками в контролируемых сделках, в случае превышения установленных новым законодательством показателей необходима подготовка документации, содержащей обоснование применяемой методики. Касательно 2015 года, новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2015 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2015 году.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании позволяет налоговым органам применять корректировки к трансфертным ценам и начислять дополнительные выплаты по налогу на прибыль в отношении всех контролируемых сделок, если цена сделки отличается от рыночной цены. Список «контролируемых» сделок включают операции со связанными сторонами и определенные другие виды трансграничных сделок без ограничений по сумме. Для внутренних операций правила трансфертного ценообразования применяются только, если в 2015 году сумма сделок со связанными сторонами превышает 1 млрд. руб. по всем операциям между взаимосвязанными сторонами.

33 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Из-за неопределенности и отсутствия текущей практики по применению Российской трансфертного ценообразования налоговые органы могут оспорить цены по контролируемым сделкам и доначислить налоговые обязательства, если Компания не сможет продемонстрировать, что уровень цен в сделках попадает в диапазон рыночных цен, и имеется в наличии соответствующая документация по трансфертному ценообразованию.

С 1 января 2015 г. вступили в силу изменения налогового законодательства в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций. Согласно требованиям законодательства нераспределенная прибыль ряда дочерних предприятий Компании, полученная после 1 января 2015 г., будет облагаться налогом на прибыль с поправкой на то, что данная прибыль не была распределена в качестве дивидендов в периоде ее возникновения и в последующий период. Группа проанализировала положения указанных изменений и считает, что налоговые обязательства по прибыли, накопленной до 1 января 2015 г., отсутствуют.

Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет сохранена. Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то максимальная сумма влияния дополнительных налогов, штрафов и пеней на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенной.

Руководство Группы полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что оно сможет защитить свою позицию по налоговому законодательству.

Договорные обязательства. На 31 декабря 2015 г. Группа имеет договорные обязательства на приобретение основных средств на общую сумму 2 541 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 628 млн. руб.).

Гарантии. Информация о полученных и предоставленных на 31 декабря 2015 и 2014 гг. гарантиях раскрыта в Примечании 7 и 34.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

В миллионах российских рублей	Прим.	2015 г.		2014 г.	
		Заложенные активы	Соответствующие обязательства	Заложенные активы	Соответствующие обязательства
Гарантия Правительства РФ		10 000	10 000	–	–
Основные средства	9	5 688	12 653	7 017	12 546
Акции дочернего общества по стоимости чистых активов		1 388	1 014	1 375	1 976
Запасы	15	235	113	396	348
Итого		17 311	23 780	8 788	14 870

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. 12 000 тыс. акций ОАО «КАМАЗ-Металлургия», представляющие контрольный пакет акций (52%) общей номинальной стоимостью 1 200 млн. руб., были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу, выданному Министерством Финансов РФ.

Ограничительные обязательства по кредитам. Ряд кредитных договоров включает определенные ограничительные финансовые условия. Информация о соблюдении таких условий по кредитам раскрыта в Примечании 19.

Обязательства по кредитам. В большинстве случаев кредитные договоры не предусматривают наличие штрафов за досрочное погашение кредитов. Погашение некоторых кредитов Внешторгбанка запрещено до определенного срока.

34 Управление финансовыми рисками

Классификация финансовых активов и обязательств соответствует классификации строк отчета о финансовом положении.

Факторы финансового риска

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

Основными методами управления рисками Группы являются страхование, начисление резервов, регулирование операций (разработка регулирующих документов), установление лимитов по операциям и предупреждение.

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с изменениями открытых позиций по процентным, валютным и долевым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Группы отслеживает риск неблагоприятных изменений цен и процентных ставок. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

(i) Валютный риск

Группа экспортирует продукцию в страны СНГ и далее зарубежье, и поэтому подвержена валютному риску. Этот риск касается активов (Примечания 16 и 17) и обязательств (Примечания 19 и 23), выраженных в иностранной валюте. Мониторинг валютного риска выполняется ежемесячно.

Группа подвержена валютному риску в отношении кредиторской задолженности, выраженной в евро, долларах США по контрактам на закупку оборудования и комплектующих. Руководство считает нецелесообразным хеджирование этих позиций.

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

	Денежные финансовые активы				Денежные финансовые обязательства				Чистая балансовая позиция
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Долгосрочные депозиты	Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Прочие обязательства	
<i>В миллионах российских рублей</i>									
Доллары США	918	–	–	2 894	–	(941)	–	(140)	2 731
Евро	152	–	–	45	–	(3 746)	–	(5)	(3 554)
Казахстанские тенге	274	–	–	147	–	(24)	(74)	–	323
Другие валюты стран СНГ	23	–	–	48	–	(116)	(432)	–	(477)
Рубли	17 382	34	2 295	12 677	5 834	(17 455)	(34 609)	(4)	(13 846)
Итого денежные активы и обязательства	18 749	34	2 295	15 811	5 834	(22 282)	(35 115)	(149)	(14 823)

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства				Чистая балансовая позиция
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность по финансовой аренде		
<i>В миллионах российских рублей</i>								
Доллары США	297	747	–	(1 098)	(8)	–	–	(62)
Евро	29	47	–	(3 753)	(50)	(42)	–	(3 769)
Иены	–	–	–	–	(3 758)	–	–	(3 758)
Казахстанские тенге	450	427	–	(116)	(96)	–	–	665
Гривны	–	5	–	–	–	–	–	5
Другие валюты стран СНГ	40	81	–	(75)	(209)	–	–	(163)
Рубли	10 375	12 807	4 045	(14 669)	(19 693)	(71)	–	(7 206)
Итого денежные активы и обязательства	11 191	14 114	4 045	(19 711)	(23 814)	(113)	(14 288)	

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Вышеуказанный анализ содержит только денежные активы и обязательства, включенные в соответствующие разделы отчета о финансовом положении. На отчетные даты других финансовых активов и обязательств, подверженных валютному риску, нет. Группа не имеет валютных производных инструментов.

Предполагается, что инвестиции в неденежные активы не могут привести к возникновению существенного валютного риска.

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

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям обменных курсов валют, используемых на отчетную дату применительно к функциональной валюте Группы, притом что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. В тех случаях, когда Группа имеет чистые обязательства по каждой из иностранных валют, в результате укрепления иностранной валюты по отношению к рублю Группа получит убыток по курсовым разницам.

<i>В миллионах российских рублей</i>	2015 г.
<i>Влияние на прибыль и капитал до налогообложения:</i>	
Укрепление/ослабление доллара США на 40%/-13%	1 093/(355)
Укрепление/ослабление евро на 43%/-15%	(1 528)/533
Укрепление/ослабление казахского тенге на 40%/-29%	129/(94)

<i>В миллионах российских рублей</i>	2014 г.
<i>Влияние на прибыль и капитал до налогообложения:</i>	
Укрепление/ослабление доллара США на 28,5%/-28,5%	(18)/18
Укрепление/ослабление евро на 29,5%/-29,5%	(1 115)/1 115
Укрепление/ослабление иены на 31%/-31%	(1 168)/1 168
Укрепление/ослабление казахского тенге на 33,5%/-33,5%	223/(223)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

(ii) Процентный риск

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвергается риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости взятых под процент краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, большинство из которых имеют фиксированную ставку процента.

Департамент финансов постоянно следит за рынками и принимает решения в отношении условий кредитования при возникновении потребности в финансировании.

В таблице ниже отражены риски изменения процентных ставок, присущие Группе. В таблице ниже отражены суммы финансовых обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2015 г.					
Фиксированная процентная ставка, рубли и прочие валюты стран СНГ	916	8 785	12 235	12 330	34 266
Плавающая процентная ставка, рубли	–	9	–	62	71
Фиксированная процентная ставка, индийские рупии	–	401	29	–	430
Итого	916	9 195	12 264	12 392	34 767

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребо- вания и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2015 г.					
Фиксированная процентная ставка, рубли и прочие валюты стран СНГ	5 027	5 955	5 590	2 455	19 027
Фиксированная процентная ставка, иены	–	8	189	3 561	3 758
Плавающая процентная ставка, рубли	160	494	–	–	654
Фиксированная процентная ставка, индийские рупии	–	185	22	–	207
Фиксированная процентная ставка, евро	–	50	–	–	50
Фиксированная процентная ставка, доллары	8	–	–	–	8
Итого	5 195	6 692	5 801	6 016	23 704

Если бы по состоянию на 31 декабря 2015 г. процентные ставки были на 1% ниже при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, проценты к уплате за год были бы на 4 млн. руб. меньше (2014 г.: на 10 млн. руб. меньше). Если бы процентные ставки были на 1% выше, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, расходы по процентам были бы на 4 млн. руб. (2014 г.: на 10 млн. руб.) выше.

Группа проводит мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В таблице ниже представлена обобщенная информация по процентным ставкам:

<i>В % годовых</i>	2015 г.			2014 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро	Иены
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	8,12-11,3%	–	0,3%	10,5-19,5%	–	1,5%	–
Срочные депозиты	3,69-17%	0,48%	–	9,7-26,85%	–	–	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6-36%	–	–	6-26%	–	–	–
Долгосрочные депозиты	11-13%	–	–	–	–	–	–
Обязательства							
Кредиты и займы	1-17%	–	–	3,5-17%	12,4%	5%	1%
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	23%	–	40%	23%	–	28-44%	–

(b) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью, займами выданными и остатками на счетах в банках. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие продажу товаров и услуг только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость денежных финансовых активов за вычетом резерва под обесценение представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя темпы погашения финансовых активов подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17)	10 762	2 297
- BBB- до A-	1 233	345
- BB- до BB+	7 980	1 424
- B- до B+	38	267
- Прочее	1 511	261
Срочные депозиты (Примечание 17)	7 987	8 894
- BBB- до A-	3 904	7 879
- BB- до BB+	3 788	–
- B- до B+	201	–
- Прочее	94	1 015
Долгосрочные депозиты	34	–
- BBB- до A-	15	–
- BB- до BB+	19	–
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков (Примечание 26)	2 295	–
Долгосрочная дебиторская задолженность – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 14)	1 364	188
Дебиторская задолженность по финансовой аренде – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 13)	5 834	4 045
Группа 1 – текущая дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 989	2 202
Группа 2 – долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 845	1 843
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 16)	10 691	10 131
Группа 1 – компании, контролируемые государством	3 008	3 494
Группа 2 – совместные предприятия и ассоциированные компании	184	248
Группа 3 – крупные корпоративные клиенты	201	269
Группа 4 – дилеры и заводы-изготовители спецтехники	5 965	4 964
Группа 5 – прочие клиенты	1 333	1 156
Долгосрочные займы выданные (Примечание 14)	6	34
Прочая дебиторская задолженность – не имеющая рейтинга (Примечание 16)	3 756	3 794
Итого максимальный кредитный риск	42 729	29 383

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей. Вся дебиторская задолженность Группы по аренде обеспечена залогом автотранспортных средств. Справедливая стоимость автотранспортных средств в залоге на 31 декабря 2015 г. составила 5 561 млн. руб. (2014 г.: 4 024 млн. руб.). Срок, на который предоставлен залог, равен сроку действия договора аренды.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство Группы осуществляет анализ неоплаченной задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять данные по срокам погашения и другую информацию по кредитному риску, раскрытые в настоящем Примечании.

Денежные средства и их эквиваленты находятся на счетах в стабильных российских и региональных банках. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2015 г. у Группы имелось два дебитора, задолженность каждого из которых в отдельности превышала 5% от общей суммы кредитного риска.

На 31 декабря 2014 г. у Группы не было покупателей и заказчиков, сумма задолженности которых создавала бы значительный кредитный риск, и превышала 5% от общей суммы кредитного риска.

Группа хранит денежные средства и эквиваленты в 48 банках (2014 г.: 42 банках), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Группа осуществляет управление уровнем ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех обязательств по платежам в установленные сроки. Группа осуществляет мониторинг отношения операционной прибыли к процентам к уплате, и других коэффициентов ликвидности, чтобы не допустить возникновения проблем с ликвидностью. Фактические значения данных коэффициентов отличаются от целевых вследствие экономического кризиса.

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

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Предложенный ниже анализ отражает оценку руководством графика погашения денежных активов и обязательств Группы в том случае, если все кредиты и займы, по которым Группа нарушила ограничительные обязательства, будут классифицированы как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2015 г. Тем не менее, руководство полагает, что этот сценарий маловероятен и что кредиты и займы будут погашены в соответствии с исходными договорными условиями. В таблице ниже данные приводятся на основе самых ранних возможных сроков погашения. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса спот на 31 декабря 2015 и 2014 гг.

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2015 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	16 003	2 598	148	–	18 749
Долгосрочные депозиты	–	–	34	–	34
Задолженность покупателей и заказчиков	8 772	1 919	–	–	10 691
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	747	2 242	2 845	–	5 834
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	78	234	1 655	–	1 967
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	3 675	77	4	–	3 756
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2 295	–	–	–	2 295
Прочие долгосрочные финансовые активы	–	–	1 364	–	1 364
Итого монетарные финансовые активы	31 570	7 070	6 050	–	44 690
Кредиты и займы	(917)	(9 196)	(12 262)	(12 392)	(34 767)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(1 179)	(2 584)	(10 646)	(13 329)	(27 738)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(16 996)	(617)	–	–	(17 613)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(2)	(7)	–	–	(9)
Прочие долгосрочные обязательства	(87)	(320)	(1 436)	(3 808)	(5 651)
Прочая кредиторская задолженность	(4 634)	(24)	(11)	–	(4 669)
Итого монетарные финансовые обязательства	(23 815)	(12 748)	(24 355)	(29 529)	(90 447)
Гарантия, выданная стороннему дилеру	(2 405)	–	–	–	(2 405)
Гарантии, выданные по обязательствам совместных предприятий и ассоциированных компаний (Примечание 7)	(1 518)	–	–	–	(1 518)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2015 г.	3 832	(5 678)	(18 305)	(29 529)	(49 680)
31 декабря 2014 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	2 297	8 894	–	–	11 191
Задолженность покупателей и заказчиков	9 891	236	4	–	10 131
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	551	1 651	1 843	–	4 045
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	44	131	686	–	861
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	3 634	148	12	–	3 794
Долгосрочная дебиторская задолженность	–	–	222	–	222
Итого монетарные финансовые активы	16 417	11 060	2 767	–	30 244
Кредиты и займы	(5 195)	(6 692)	(5 801)	(6 016)	(23 704)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(590)	(1 403)	(3 594)	(2 405)	(7 992)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(15 255)	(160)	(2)	–	(15 417)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(27)	(79)	(7)	–	(113)
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	(3)	(8)	(2)	–	(13)
Прочие долгосрочные обязательства	(34)	(103)	(411)	(393)	(941)
Прочая кредиторская задолженность	(4 057)	(223)	(14)	–	(4 294)
Итого монетарные финансовые обязательства	(25 161)	(8 668)	(9 831)	(8 814)	(52 474)
Гарантии, выданные по обязательствам совместных предприятий и ассоциированных компаний (Примечание 7)	(1 632)	–	–	–	(1 632)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2014 г.	(10 376)	2 392	(7 064)	(8 814)	(23 862)

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(d) Страховой риск

Риск, возникающий по договорам страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Для Фонда страховыми рисками являются риск смерти участника или застрахованного лица в течение определенного периода времени, или риск дожития до определенной даты, а будущее неблагоприятное событие представлено, соответственно, смертью или дожитием.

Основной риск, с которым сталкивается Фонд при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. Таким образом, целью Фонда является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

Пенсионные схемы Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения предусматривают, в основном, пожизненную выплату пенсии участникам. По договорам обязательного пенсионного страхования обязанность Фонда по выплате накопительной части трудовой пенсии застрахованному лицу пожизненно после ее назначения установлена законодательством РФ. Соответственно, основной риск для Фонда – это риск долгожительства, т.е. риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей продолжительности жизни.

Для договоров с пожизненной выплатой пенсии важную роль играет развитие медицины и улучшение социальных условий, что ведет к увеличению продолжительности жизни. В расчет резервов по договорам с выплатой пожизненной пенсии закладывается предположение по увеличению продолжительности жизни в будущем.

В дополнение к перечисленным выше рискам, Компания подвержена поведенческому риску и риску расходов. Поведенческий риск (риск расторжения договора) смягчается условиями договоров, которые противопоставляют доходы и расходы, связанные с договором, насколько это возможно. Риск расходов снижается благодаря контролю над расходами и регулярному анализу затрат.

Основные допущения, использованные Фондом для проведения тестирования адекватности пенсионных обязательств по страховым договорам НПО и ОПС с ЭДУ представлены в таблице ниже:

Актuarные предположения	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доходность на этапе накопления	7,7%	9,7%
Доходность на этапе выплат	7,7%	9,7%
Темп роста взносов	8,00%	8,00%
Ставка дисконтирования	9,50%	12,00%
Возраст приобретения пенсионных оснований	60 лет для мужчин 55 лет для женщин	60 лет для мужчин 55 лет для женщин
Таблица смертности	ТС РФ 2014 г., нормы смертности снижены на 20%	ТС РФ 2014 г., нормы смертности снижены на 20%
Расходы на обслуживание, руб. в год	385,34	300,00
Инфляция	6,00%	6,00%

Чувствительность величины пенсионных обязательств по договорам НПО и ОПС к различным факторам

Ниже анализируется влияние изменений в допущениях. Данные изменения находятся в пределах разумного диапазона возможных изменений в допущениях, с учетом неопределенностей, участвующих в процессе оценки.

Влияние изменений в ключевых допущениях анализируется при условии, что другие предположения остаются неизменными. Корреляция между допущениями будет иметь существенное влияние на окончательную сумму обязательств по пенсионным договорам, однако, чтобы продемонстрировать влияние на обязательства каждого допущения, изменения в предположениях представлены на индивидуальной основе.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности стоимости обязательств по страховым контрактам с ЭДУ по обязательному пенсионному страхованию к изменениям ключевых допущений представлен в таблице ниже:

Актуарные предположения	31 декабря 2015 г.			Дата приобретения		
	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит/ (Дефицит)	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит/ (Дефицит)
Ставка дисконтирования +1%	(24)	-1,80%	225	(24)	-1,52%	173
Ставка дисконтирования -1%	29	2,22%	171	28	1,79%	120
Темп роста взносов +1%	(28)	-2,13%	229	(18)	-1,16%	167
Темп роста взносов -1%	25	1,92%	175	17	1,06%	132
Инфляция +1%	18	1,33%	183	10	0,63%	139
Инфляция -1%	(15)	-1,12%	215	(9)	-0,54%	157
Расходы на обслуживание +10%	16	1,23%	184	11	0,72%	137
Расходы на обслуживание -10%	(16)	-1,23%	217	(11)	-0,72%	160
Смертность +10%	(31)	-2,33%	231	(25)	-1,54%	173
Смертность -10%	37	2,81%	163	30	1,86%	119

Анализ чувствительности стоимости обязательств по страховым контрактам с ЭДУ по негосударственному пенсионному обеспечению к изменениям ключевых допущений представлен в таблице ниже:

Актуарные предположения	31 декабря 2015 г.			На дату приобретения		
	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит/ (Дефицит)	Изменение стоимости обязательств, абс.	Изменение стоимости обязательств, %	Профицит/ (Дефицит)
Ставка дисконтирования +1%	(41)	-1,35%	40	(22)	-0,99%	90
Ставка дисконтирования -1%	48	1,57%	(49)	26	1,16%	43
Темп роста взносов +1%	(28)	-0,92%	27	(28)	-1,25%	96
Темп роста взносов -1%	25	0,83%	(27)	25	1,13%	43
Инфляция +1%	17	0,56%	(18)	9	0,41%	59
Инфляция -1%	(14)	-0,47%	13	(8)	-0,36%	76
Расходы на обслуживание +10%	19	0,62%	(20)	13	0,57%	56
Расходы на обслуживание -10%	(19)	-0,62%	18	(13)	-0,57%	81
Смертность +10%	3	0,10%	(4)	5	0,24%	63
Смертность -10%	(3)	-0,09%	1	(5)	-0,24%	74

Управление капиталом

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

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Группа считает, что общая сумма капитала в управлении составляет 53 708 млн. руб. (2014 г.: 52 661 млн. руб.).

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. составляет:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные кредиты и займы	24 654	11 818
Краткосрочные кредиты и займы	10 461	11 996
Долгосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	9	7
Текущая кредиторская задолженность по финансовой аренде	–	106
За вычетом: денежных средств, их эквивалентов и срочных депозитов	(18 749)	(11 191)
Задолженность нетто	16 375	12 736
Капитал	37 333	39 831
Соотношение собственных и заемных средств	44%	32%

Руководство Группы осуществляет постоянный мониторинг коэффициентов рентабельности, рыночной котировки акций и соотношения задолженности и коэффициента капитализации. Целевой показатель соотношения собственных и заемных средств составляет 43%. В текущей экономической ситуации соотношение собственных и заемных средств может иногда отличаться от целевых 43%.

35 События после отчетной даты

В период с января по дату подписания отчетности 2015 года Группа заключила новые кредитные соглашения: с АБ «Россия» – кредит в форме возобновляемой кредитной линии на сумму 1 000 млн. руб. до 31 декабря 2016 г., с МКБ «Аверс» – кредитная линия с лимитом задолженности 1 000 млн. руб. до 19 января 2018 г., с Банком «Зенит» – вексельный кредит с общим лимитом 1 500 млн. руб. сроком до 15 марта 2018 г.

 /Иванов А.В./

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 69 листов

