

ГРУППА «СОЛЛЕРС»

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 декабря 2015 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «Соллерс» и ее деятельности	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	23
5. Новые учетные положения	23
6. Расчеты и операции со связанными сторонами	25
7. Основные средства	26
8. Гудвил	27
9. Затраты на опытно-конструкторские разработки	27
10. Прочие нематериальные активы	28
11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	28
12. Прочие долгосрочные активы	30
13. Запасы	30
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
15. Денежные средства и их эквиваленты	32
16. Акционерный капитал	33
17. Кредиты и займы	34
18. Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	34
19. Кредиторская задолженность по налогам	35
20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	35
21. Выручка	35
22. Себестоимость реализованной продукции	36
23. Коммерческие расходы	36
24. Общие и административные расходы	36
25. Прочие операционные доходы, нетто	37
26. Финансовые расходы, нетто	37
27. Расходы по налогу на прибыль	37
28. Прибыль/(убыток) на акцию	39
29. Информация по сегментам	39
30. Управление финансовыми рисками	39
31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	45
32. Основные дочерние предприятия	47
33. События после отчетной даты	48



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Соллерс»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Соллерс» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой 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 консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения 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.

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

AO PricewaterhouseCoopers Audit

19 мая 2016 года
Москва, Российская Федерация



Е. Г. Луковкина, Директор (квалификационный аттестат №01-000264)

АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Соллерс»

Свидетельство о государственной регистрации № 207
выдано Мэрией города Череповца 14 марта 2002 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 4 октября
2002 г. за №1023501244524

123317, Россия, г. Москва, ул. Тестовская, д.10

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

Группа «Соллерс»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года

(В миллионах российских рублей)

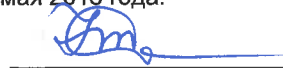
(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		На	На	На	На
		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы					
Основные средства	7	10 477	9 602	144	171
Гудвил	8	1 484	1 484	20	26
Затраты на опытно-конструкторские разработки	9	616	434	9	8
Прочие нематериальные активы	10	192	149	3	3
Отложенные активы по налогу на прибыль	27	754	616	10	11
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	11	1 203	9 756	16	173
Финансовые инструменты	11	9 200	-	126	-
Прочие финансовые активы		33	51	-	1
Прочие долгосрочные активы	12	105	869	1	15
Итого долгосрочные активы		24 064	22 961	329	408
Краткосрочные активы					
Запасы	13	3 982	5 675	55	100
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	5 607	6 050	77	108
Прочие краткосрочные активы		4	10	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	711	6 484	10	115
Итого краткосрочные активы		10 304	18 219	142	323
ИТОГО АКТИВЫ		34 368	41 180	471	731
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Капитал					
Акционерный капитал	16	530	530	7	9
Эмиссионный доход	16	4 538	4 538	62	81
Дополнительно оплаченный капитал	16	1 438	1 438	20	26
Нераспределенная прибыль	16	9 416	5 862	129	104
Капитал, относимый на собственников		15 922	12 368	218	220
Предприятия		455	1 092	6	19
Неконтролирующая доля	32	455	1 092	6	19
Итого капитал		16 377	13 460	224	239
Обязательства					
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	17	3 868	3 396	53	60
Отложенные налоговые обязательства	27	1 107	947	15	17
Прочие долгосрочные обязательства		1	2	-	-
Итого долгосрочные обязательства		4 976	4 345	68	77
Краткосрочные обязательства					
Торговая кредиторская задолженность		6 062	9 560	83	170
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	18	1 723	2 741	24	48
Кредиторская задолженность по налогам	19	2 071	2 034	28	36
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	20	773	526	11	10
Краткосрочные кредиты и займы	17	2 386	8 514	33	151
Итого краткосрочные обязательства		13 015	23 375	179	415
Итого обязательства		17 991	27 720	247	492
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		34 368	41 180	471	731

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 19 мая 2016 года.


Генеральный директор

В. А. Швецов


Первый заместитель
генерального директора
Н. А. Соболев

Группа «Соллерс»

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(В миллионах российских рублей)

(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Выручка	21	38 349	47 907	629	1 247
Себестоимость реализованной продукции	22	(30 372)	(39 710)	(498)	(1 034)
Валовая прибыль		7 977	8 197	131	213
Коммерческие расходы	23	(1 913)	(2 156)	(31)	(56)
Общие и административные расходы	24	(3 358)	(3 162)	(55)	(82)
Прочие операционные доходы, нетто	25	311	682	5	18
Операционная прибыль		3 017	3 561	50	93
Финансовые расходы, нетто	26	(1 135)	(1 948)	(19)	(51)
Признание финансовых инструментов	11	9 200	-	151	-
Доля в результате обесцененного совместного предприятия, включая убыток от обесценения	11	(6 973)	(5 464)	(114)	(142)
Доля в результате совместных и ассоциированных предприятий	11	(486)	639	(8)	16
Прибыль/(убыток) до налогообложения		3 623	(3 212)	60	(84)
Расходы по налогу на прибыль	27	(510)	(524)	(8)	(13)
Прибыль/(убыток) за год		3 113	(3 736)	52	(97)
Итого совокупный доход за год		3 113	(3 736)	52	(97)
Прибыль/(убыток), относимая на:					
Собственников Предприятия		3 132	(3 739)	52	(97)
Неконтролирующую долю	32	(19)	3	-	-
Прибыль/(убыток) за год		3 113	(3 736)	52	(97)
Итого совокупный доход, относимый на:					
Собственников Предприятия		3 132	(3 739)	52	(97)
Неконтролирующую долю		(19)	3	-	-
Итого совокупный доход за год		3 113	(3 736)	52	(97)
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – базовое	28	34 270	34 270	34 270	34 270
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – разводненное	28	34 270	34 270	34 270	34 270
Прибыль/(убыток) на акцию (в руб. и долл. США) – базовая	28	91,39	(109,01)	1,52	(2,84)
Прибыль/(убыток) на акцию (в руб. и долл. США) – разводненная	28	91,39	(109,01)	1,52	(2,84)

За исключением вышеуказанного, в 2015 году у Группы отсутствуют какие-либо статьи, подлежащие отражению в составе прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе (2014 год: статьи отсутствуют).

Группа «Соллерс»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(В миллионах российских рублей)

(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)

	Прим.	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
		Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности					
Прибыль/(убыток) до налогообложения		3 623	(3 212)	60	(84)
С корректировкой на:					
Амортизацию основных средств		950	804	16	21
Амортизацию нематериальных активов		191	190	3	5
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности		90	89	2	2
Резерв по запасам	13	(170)	303	(3)	8
Резерв по расчетам с персоналом и гарантийный резерв		171	(261)	3	(7)
Изменение прочих резервов		259	(40)	4	(1)
Убыток от выбытия прочих долгосрочных активов		9	1	-	-
Прибыль от продажи доли в совместном предприятии	11	(517)	-	(8)	-
Списание затрат на опытно-конструкторские разработки		-	7	-	-
Чистый убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		15	(566)	-	(15)
Убыток/(прибыль) от выбытия инвестиций		16	(229)	-	(6)
Признание финансовых инструментов	11	(9 200)	-	(151)	-
Доля в результате обесцененного совместного предприятия, включая убыток от обесценения	11	6 973	5 464	114	142
Доля в результате совместных и ассоциированных предприятий	11	486	(639)	8	(16)
Финансовые расходы, нетто		1 058	1 027	17	27
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала					
Уменьшение/(увеличение) запасов		1 872	(1 459)	31	(38)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		569	230	9	6
Уменьшение прочих краткосрочных активов		6	39	-	1
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности		(4 553)	926	(75)	24
Увеличение задолженности по налогам		128	924	2	24
Денежные средства от операционной деятельности					
Налог на прибыль уплаченный		(734)	(815)	(12)	(21)
Проценты уплаченные		(1 287)	(912)	(21)	(24)
Чистая сумма денежных средств (использованных в) / полученных от операционной деятельности					
		(45)	1 871	(1)	48
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:					
Приобретение основных средств		(1 306)	(1 386)	(21)	(36)
Поступления от продажи основных средств и авансов полученных		190	1 175	3	31
Затраты на опытно-конструкторские разработки	9	(270)	(194)	(4)	(5)
Приобретение прочих долгосрочных активов		(157)	(61)	(3)	(2)
Поступления от продажи доли в совместном предприятии	11	1 350	-	22	-
Дивиденды, полученные от участия в совместном предприятии		271	340	4	9
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств		(16)	(56)	-	(2)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) инвестиционной деятельности					
		62	(182)	1	(5)
3					

Примечания на стр. с 6 по 48 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Соллерс»**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года (продолжение)***(В миллионах российских рублей)**(Суммы пересчитаны в доллары США для удобства пользователей, Примечание 2)*

	В млн. руб.		Дополнительная информация В млн. долл. США (Прим. 2)	
	Год, закончившийся 31 декабря	Год, закончившийся 31 декабря	Год, закончившийся 31 декабря	Год, закончившийся 31 декабря
Прим.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Потоки денежных средств от финансовой деятельности				
Поступление кредитов и займов	17 751	15 169	291	395
Погашение кредитов и займов	(23 342)	(12 799)	(383)	(333)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	(3)	(1 815)	-	(47)
Изменение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	(196)	(1 780)	(3)	(46)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(5 790)	(1 225)	(95)	(31)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов				
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	-	-	(10)	(81)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 484	6 020	115	184
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	711	6 484	10	115

Группа «Соллерс»**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.***(В миллионах российских рублей)*

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого приходится на акционеров Группы	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 г.		530	4 538	1 438	9 187	15 693	5 083	20 776
Убыток за год		-	-	-	(3 739)	(3 739)	3	(3 736)
Итого совокупный доход, отраженный за 2014 год		-	-	-	(3 739)	(3 739)	3	(3 736)
Изменение доли участия в дочернем предприятии	32	-	-	-	1 275	1 275	(1 275)	-
Приобретение неконтролирующей доли в дочернем предприятии	32	-	-	-	939	939	(2 719)	(1 780)
Дивиденды	16	-	-	-	(1 800)	(1 800)	-	(1 800)
Остаток на 31 декабря 2014 г.		530	4 538	1 438	5 862	12 368	1 092	13 460
Прибыль за год		-	-	-	3 132	3 132	(19)	3 113
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год		-	-	-	3 132	3 132	(19)	3 113
Изменение доли участия в дочернем предприятии	32	-	-	-	312	312	(312)	-
Приобретение неконтролирующей доли в дочернем предприятии	32	-	-	-	110	110	(306)	(196)
Дивиденды	16	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.		530	4 538	1 438	9 416	15 922	455	16 377

1. Общие сведения о Группе «Соллерс» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ПАО «Соллерс», ранее называвшегося ОАО «Северсталь-авто» (далее – «Предприятие»), и его дочерних предприятий (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Группа была переименована в «Соллерс» в 2008 году.

31 июля 2015 года ОАО «Соллерс» было переименовано в ПАО «Соллерс». Смена организационно-правовой формы отражена в новой редакции Устава, утвержденной общим годовым собранием акционеров. Наименование было изменено в целях приведения его в соответствие с положениями четвертой главы Гражданского кодекса Российской Федерации.

Основными видами деятельности Предприятия и Группы являются производство и продажа автомобилей, в том числе их компонентов, сборочных комплектов и двигателей. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в г. Ульяновске и в Нижегородской области, Российская Федерация.

В 2011 году Группа учредила совместное предприятие с компанией Ford Motor Company, производственные активы которого расположены в г. Всеволожск в Ленинградской области, Набережных Челнах и Елабуге в Республике Татарстан. Совместное предприятие «Форд-Соллерс» предназначено для эксклюзивного производства и дистрибуции автомобилей марки Форд в России.

В конце 2011 года Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd во Владивостоке. Производство автомобилей марки Toyota началось в феврале 2013 года. В июне 2015 года проект завершен в запланированные сроки.

Во втором полугодии 2012 года Группа завершила учреждение совместного предприятия с Mazda Motor Corporation во Владивостоке для производства внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda. Совместное предприятие «Мазда-Соллерс» начало производство внедорожников марки Mazda в сентябре 2012 года, а легковых автомобилей этой марки – в апреле 2013 года.

В 2015 году Группа продолжала эксклюзивную дистрибуцию внедорожников SsangYong.

Предприятие было создано в марте 2002 года ОАО «Северсталь» («Предшественником»), передавшим собственные контрольные пакеты акций, приобретенные в конце 2000 года, в ПАО «Ульяновский автомобильный завод» (ПАО «УАЗ») и ПАО «Заволжский моторный завод» (ПАО «ЗМЗ»), в качестве взноса в уставный капитал Предприятия.

Непосредственным материнским предприятием Группы является ООО «ЭРФИКС». Стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой, является Вадим Швецов, основной акционер Предприятия.

Акции Предприятия зарегистрированы на ММВБ-РТС.

Зарегистрированный офис Предприятия находится по адресу: Россия, Москва, Тестовская ул., 10.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Генеральным директором и Первым заместителем генерального директора 19 мая 2016 года.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 31). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) с использованием принципа оценки по фактическим затратам за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости, а также переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. Примечание 4 «Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений»). Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (руб.) и подготавливают российскую бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете в Российской Федерации». Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

2.1 Валюта представления отчетности

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

2.2 Дополнительная информация

Показатели прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, выраженные в рублях, пересчитывались в доллары США исключительно арифметически по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2015 года, составлявшему 72,8827 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2014 года: 56,2584 руб. за 1 доллар США). Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о движении денежных средств были пересчитаны с использованием среднего обменного курса за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составлявшего 60,9579 руб. за 1 долл. США (2014 год: 38,4217 руб. за 1 доллар США). Суммы в долларах США представлены исключительно для удобства пользования и не должны рассматриваться как свидетельство того, что суммы в российских рублях были или могли быть переведены в доллары США по данному курсу, или что суммы в долларах США достоверно отражают финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

2.3 Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Предприятие не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

2.4 Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

2.5 Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу слияния интересов. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенного предприятия представлена таким образом, как если бы предприятия были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся предприятия впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочернего предприятия, передаваемого между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной предприятием-предшественником. Предприятием-предшественником считается отчитывающееся предприятие наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочернего предприятия, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях предприятия-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил предприятия-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка прочих резервов в составе капитала.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.6 Ассоциированные и совместные предприятия

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных предприятий.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Совместные предприятия – это предприятия, над экономической деятельностью которых Группа осуществляет совместный контроль согласно договорным положениям. Когда совместное предприятие создается через утрату контроля над дочерним предприятием, первоначальная балансовая стоимость отражается по справедливой стоимости. Впоследствии такие предприятия учитываются по методу долевого участия. Доля в результатах совместных предприятий признается в консолидированной финансовой отчетности с момента начала осуществления совместного контроля по дату его прекращения.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой, ее ассоциированными и совместным предприятиями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных и совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

2.7 Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

2.8 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.8 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

2.9 Классификация финансовых активов

Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Классификация финансовых активов (продолжение)

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются как отдельные производные инструменты, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих прибылей и убытков с использованием иных методов; или (б) у правление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и анализируется старшим руководящим персоналом Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых инвестиций.

Торговые инвестиции, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые инвестиции, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев. Группа может перенести производный финансовый актив, предназначенный для торговли, из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

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

В категорию *активов, удерживаемых до погашения*, входят котируемые на рынке 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 погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющих в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

2.10 Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Первоначальное признание финансовых инструментов

Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты 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 инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

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 прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Группа использует метод оценки на основе дисконтированных денежных потоков для определения справедливой стоимости опционов и облигаций, которые не обращаются на активном рынке. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть различия. Такие различия амортизируются линейным способом в течение срока обращения опционов и облигаций.

2.12 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 практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

2.13 Оценка инвестиций

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует инвестиции в составе имеющихся в наличии для продажи на дату их приобретения. 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 прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевого инструмента ниже их себестоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.13 Оценка инвестиций (продолжение)

Торговые инвестиции. Торговые инвестиции учитываются по справедливой стоимости. Проценты по торговым инвестициям, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента, отражаются в консолидированной прибыли или убытке за год как финансовые доходы. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов в составе прочих операционных доходов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов, и вероятность их поступления является высокой. Прочие элементы изменения справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка за год как прибыли за вычетом убытков по торговым инвестициям в периоде, в котором они возникают.

Встроенные производные инструменты. Валютные форвардные контракты, встроенные в договоры купли-продажи, выделяются из этих договоров и учитываются отдельно, если только договор не выражен в функциональной валюте одной из основных сторон договора или в валюте, которая обычно используется в экономической среде страны, где осуществляется сделка, например, в долларах США или евро для договоров в Российской Федерации.

2.14 Основные средства

Основные средства отражаются по себестоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности рубля на 31 декабря 2003 года (для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года), за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Себестоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в консолидированной прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прибылей или убытков.

2.15 Амортизация основных средств

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	35 – 45 лет
Машины и механизмы	15 – 25 лет
Оборудование и транспортные средства	5 – 12 лет

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.16 Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

2.17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату, когда у арендатора возникает право реализации прав на использование арендуемого актива, а применением ставки дисконта, определенной на дату начала срока аренды (т. е. наиболее раннюю из дат договора аренды или возникновения обязательства сторон по соблюдению основных условий аренды).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение каждого периода. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с заключением сделки финансовой аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и снижают сумму доходов, признаваемых в течение периода аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе прочих операционных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), рассчитанных с использованием процентных ставок, по которым производился расчет финансовой аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств отражают потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

2.18 Вознаграждение, основанное на акциях

Справедливая стоимость услуг работников, полученных в обмен на предоставление опционов, отражается в составе расходов. Общая сумма списываемых расходов в течение периода вступления в права по опциону определяется с учетом справедливой стоимости предоставленных опционов за вычетом эффекта любых нерыночных условий передачи акций (например, плановых показателей роста доходности и объема реализации). Нерыночные условия передачи акций принимаются во внимание при допущениях относительно количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свою оценку количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. Она отражает в отчетности возможный эффект пересмотра первоначальных оценок, если таковой возникает, в консолидированных прибылях и убытках за год; при этом в течение всего оставшегося срока вступления в права проводится корректировка капитала.

Полученный доход за вычетом любых прямых затрат по сделке относится на увеличение акционерного капитала (номинальная стоимость) и эмиссионный доход в момент использования опционов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.19 Гудвил

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

2.20 Прочие нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки, лицензии и рекламные ролики.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработки, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если есть высокая вероятность поступления дополнительных экономических выгод в сумме, превышающей понесенные затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Торговые марки	3 - 10 лет
Лицензии на производство	5 - 10 лет
Лицензии на программное обеспечение	3 - 5 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

2.21 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. 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 расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Запасы на отчетную дату включают предполагаемые суммы возврата товаров после окончания периода, при этом соответствующие суммы выручки, прибыли и дебиторской задолженности сторнируются. Первоначально запасы признаются на момент, когда Группа получает возможность осуществлять контроль за запасами, ожидает поступления экономических выгод от них и существует возможность достоверной оценки стоимости запасов. В отношении компонентов, импортированных из-за рубежа, это обычно происходит на момент их доставки на склад Группы и приемки ее сотрудниками.

2.22 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.22 Налог на прибыль (продолжение)

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении 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. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

2.23 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

2.24 Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, 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. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, 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 через прибыли или убытки.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

2.25 Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке.

2.26 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. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.27 Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как вычет из полученного от выпуска дохода, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

2.28 Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Предприятием или его дочерними предприятиями акций Предприятия, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Предприятия до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Предприятия.

2.29 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, отражаются в примечании «События после окончания отчетного периода».

2.30 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к продажам, и НДС, относящийся к закупкам раскрываются в бухгалтерском балансе в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.31 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по заемным средствам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы.

2.32 Государственные субсидии и финансирование

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии и финансирование, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в консолидированной прибыли или убытке в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

В рамках государственной программы обновления автопарка с 2014 года субсидиями компенсируется часть производственных и управленческих затрат (Примечания 22 и 24).

2.33 Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно. 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 и признается в составе себестоимости реализованной продукции.

2.35 Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2015 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 72,8827 руб. за 1 долл. США, и 79,6972 руб. за 1 евро (2014 год: 56,2584 руб. за 1 долл. США и 68,3427 руб. за 1 евро). Официальный средний обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов, составлял 60,9579 руб. за 1 долл. США (2014 год: 38,4217 руб. за 1 долл. США).

2.36 Признание выручки

Выручка от продажи автомашин, двигателей и автомобильных комплектующих признается на момент перехода основных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Группа обычно удерживает у себя документ, подтверждающий право собственности на автомобиль (ПТС), до получения денежных средств от дилера, однако при этом считает, что передача практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности, происходит в момент отгрузки.

В случаях, когда дилер не может погасить свою задолженность перед Группой, производится оценка в отношении автомобилей, возвращаемых Группе после окончания отчетного периода. В таких случаях соответствующие суммы выручки, прибыли и торговой дебиторской задолженности сторнируются в течение периода, а автомобили включаются в состав запасов по состоянию на конец периода.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны.

Выручка отражается за вычетом НДС, акцизов, скидок и других бонусов, выплачиваемых дилерам.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг. Проценты к получению признаются в зависимости от срока финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.37 Затраты на опытно-конструкторские разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новых и модернизированных продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезного использования 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 10 лет.

2.38 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 году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Расходы на оплату труда включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 925 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (2014 год: 1 576 руб.).

2.39 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

Если применимо, разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного числа обыкновенных акций в обращении с учетом допущения об обмене обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом по программе вознаграждения, основанного на акциях. Для опционов на акции, используемых в программе компенсационных выплат, основанных на акциях, производится расчет с целью определения количества акций, которые могли бы быть выпущены на отчетную дату, если бы эта дата являлась датой вступления в права на акции.

2.40 Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

2.41 Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно, если они не имеют схожих экономических характеристик.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Расчетные 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. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

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

3.1 Оставшийся срок полезного использования основных средств

Руководство оценивало оставшиеся сроки полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

3.2 Обесценение активов (включая гудвил)

При оценке признаков возможного обесценения внеоборотных активов Группы (включая основные средства, нематериальные активы и гудвил) или при тестировании их на обесценение на 31 декабря 2015 года руководство использовало ряд допущений.

Руководство выделило две генерирующие единицы (ГЕ) в составе Группы: ПАО «УАЗ» и ПАО «ЗМЗ».

В 2015 году на российском автомобильном рынке наблюдался продолжающийся спад спроса на автомобили, снижение рынка составило 36% по сравнению с продажами 2014 года. Общий объем российского рынка автомобилей составил 1,6 млн. единиц. Отмеченный спад продаж был вызван преимущественно макроэкономическими факторами, включая рост процентных ставок и негативное влияние колебаний обменных курсов валют, а также снижением реальных располагаемых доходов населения на фоне более существенного роста стоимости автомобилей.

При отсутствии внешних шоковых факторов рыночные аналитики и автопроизводители ожидают некоторой стабилизации рынка в 2016 году, и в своих прогнозах и планах ориентируются на небольшое снижение объемов авторынка относительно 2015 года.

В 2015 году Группе, несмотря на сложную макроэкономическую ситуацию, удалось увеличить объемы продаж бренда УАЗ.

Группа имеет значительное преимущество перед целым рядом конкурентов, а именно, крайне низкую долю валютных составляющих в структуре затрат своих тестируемых на обесценение ГЕ. Это позволяет Группе выгодно относительно других брендов позиционировать по цене свою продукцию. Кроме того, развитие бренда, модификация модельного ряда, увеличение объема экспорта, а также репозиционирование крупных брендов-конкурентов позволяет увеличить Группе свою долю на автомобильном рынке.

Руководство провело тестирование на обесценение гудвила, отнесенного на ГЕ ПАО «УАЗ» и ПАО «ЗМЗ», используя расчеты доходов от использования. В расчетах использовались бизнес-планы и прогнозы движения денежных средств, подготовленные и утвержденные руководством. Ставка дисконтирования, применявшаяся к каждой ГЕ, рассчитывалась исходя из средневзвешенной стоимости капитала до уплаты налогов, отражающей конкретные риски, присущие соответствующей ГЕ, и временную стоимость денег.

Прогнозы движения денежных средств охватывают первоначальный пятилетний период. Поток денежных средств после этого пятилетнего периода экстраполируются с использованием основных допущений, таких как потенциальные объемы продаж, уровень маржи EBITDA и ставка дисконтирования для конкретной ГЕ. Руководство определяло маржу EBITDA в бюджете на основе результатов каждой ГЕ за прошлые годы и ожиданий в отношении развития рынка. Для ПАО «УАЗ» эти оценки включают продолжающийся стабильный спрос на качественные автомобили на нишевых рынках, где работает данная ГЕ, и ценовое преимущество ГЕ перед иностранными конкурентами на данных рынках. Для ПАО «ЗМЗ» эти оценки включают расширение его позиций в качестве поставщика на российском рынке, дальнейшее развитие производства запасных частей и компонентов и способность сегмента модернизировать продукцию в соответствии с ужесточающимися нормативными требованиями к уровню вредных выбросов, принятие которых ожидается в будущем.

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

3.2 Обесценение активов (включая гудвил) (продолжение)

Потоки денежных средств, ожидаемых к получению более чем через пять лет, экстраполируются с использованием предполагаемых темпов роста, составляющих 3,0% для обеих ГЕ (31 декабря 2014 года: 3% для обеих ГЕ). Эти темпы роста не превышают средний долгосрочный показатель темпов роста для автомобильной промышленности, т. е. сферы, в которой функционируют указанные ГЕ. Использованная ставка дисконтирования до уплаты налогов: 17% для ПАО «ЗМЗ» и 17% для ПАО «УАЗ» (31 декабря 2014 года: 17% для обеих ГЕ) отражает специфические риски, присущие соответствующим генерирующим единицам.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ ПАО «УАЗ» зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех прочих допущений без изменения снижение доходов на 10% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 438 руб.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ ПАО «ЗМЗ» зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех других допущений без изменения снижение доходов на 20% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 230 руб.

Руководство провело тестирование на обесценение инвестиции в СП Мазда-Соллерс, используя расчеты доходов от использования. В расчетах использовались бизнес-планы и прогнозы движения денежных средств, подготовленные и утвержденные руководством. Ставка дисконтирования рассчитывалась исходя из средневзвешенной стоимости капитала до уплаты налогов, отражающей конкретные риски, присущие ГЕ, и временную стоимость денег.

Прогнозы движения денежных средств охватывают первоначальный пятилетний период. Потоки денежных средств после этого пятилетнего периода экстраполируются с использованием основных допущений, таких как ожидаемый уровень доходности по прибыли до вычета налогов, ожидаемый рост денежных потоков и специфическая ставка дисконтирования для СП Мазда-Соллерс. Руководство определяло уровень доходности по прибыли до вычета налогов в бюджете на основе результатов ГЕ за прошлые годы и применения наилучших оценок и расчетов, а также ожиданий в отношении развития рынка. В бюджет также заложены инвестиции в локализацию производства компонентов и обновление модельного ряда, что в совокупности даст дополнительный положительный эффект на операционную эффективность компании.

Заключение об отсутствии обесценения СП Мазда-Соллерс зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех прочих допущений без изменения снижение доходов на 25% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости инвестиции на 236 руб.

3.3 Налоговое законодательство и признание отложенного налога на прибыль

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. Соответствующая учетная политика требует использования оценок и предположений, как далее подробно раскрыто в Примечании 31.

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, которое ожидается в будущие периоды, руководство использует суждения и оценки, основанные на данных о налогооблагаемой прибыли, полученной за последние три года; вероятность оспаривания вычета расходов; срок использования налоговых убытков и ожидания в отношении будущей налогооблагаемой прибыли, которые считаются обоснованными в существующих обстоятельствах. Более подробная информация об отложенных налоговых активах, признанных по состоянию на 31 декабря 2015 года, изложена в Примечании 27. Остаток составляет 754 руб. (2014 год: 616 руб.). Руководство, ожидает, что эти убытки будут использованы в течение последующих нескольких лет, исходя из имеющихся прогнозов по прибыли.

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2015 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

5. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

5. Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» и Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплаты налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года).

5. Новые учетные положения (продолжение)

- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Данные о непосредственном материнском предприятии Группы и стороне, осуществляющей конечный контроль над ней, раскрыты в Примечании 1.

6.1 Расчеты и операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года включают следующие статьи:

Остатки по расчетам				
Характер взаимоотношений	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
На 31 декабря 2015 г.				
Дебиторская задолженность	-	19	24	43
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	217	5	222
На 31 декабря 2014 г.				
Дебиторская задолженность	-	45	23	68
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	370	3 688	4 058

Операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, включают следующее:

Операции				
Характер взаимоотношений	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих, услуг	-	323	280	603
Закупки, за минусом скидок полученных	-	1 793	(63)	1 730
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих	-	-	179	179
Продажа долгосрочных активов и услуг	-	3	137	140
Закупки	-	117	14 015	14 132
Дивиденды уплаченные	969	-	-	969

6. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**6.2 Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Вознаграждение, выплачиваемое 9 основным руководителям (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 9 человек) за их участие, периодическое или на постоянной основе, в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности. Каждому директору выплачивается вознаграждение за эту работу, а также возмещаются обоснованные расходы, понесенные в связи с выполнением должностных обязанностей в этом качестве. Какие-либо дополнительные вознаграждения, льготы или компенсации за работу не выплачиваются.

Общая сумма выплаченного старшему руководящему персоналу вознаграждения, отраженная в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила:

- краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 965 руб. (2014 год: 716 руб.).

7. Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2014 г.	6 298	8 485	2 711	490	17 984
Поступления	-	-	-	1 400	1 400
Выбытия	(412)	(228)	(163)	(50)	(853)
Перенос между категориями	122	514	292	(928)	-
Остаток на 31 декабря 2014 г.	6 008	8 771	2 840	912	18 531
Поступления	-	-	-	1 994	1 994
Выбытия	(28)	(214)	(68)	(12)	(322)
Перенос между категориями	748	726	288	(1 762)	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.	6 728	9 283	3 060	1 132	20 203
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2014 г.	(2 137)	(4 475)	(1 921)	-	(8 533)
Начисленная амортизация за год	(140)	(375)	(289)	-	(804)
Выбытия	114	161	133	-	408
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(2 163)	(4 689)	(2 077)	-	(8 929)
Начисленная амортизация за год	(185)	(518)	(256)	-	(959)
Выбытия	10	99	53	-	162
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(2 338)	(5 108)	(2 280)	-	(9 726)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2014 г.	3 845	4 082	763	912	9 602
Остаток на 31 декабря 2015 г.	4 390	4 175	780	1 132	10 477

На 31 декабря 2015 года банковские кредиты были обеспечены земельными участками, зданиями, машинами и оборудованием. Стоимость данных объектов основных средств, включенная в вышеуказанные суммы, составляет 2 977 руб. (31 декабря 2014 года: 2 310 руб.). См. Примечание 17.

На 31 декабря 2015 года незавершенное строительство в основном представляет собой оборудование. По завершении работ активы переводятся в состав машин и оборудования. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа капитализировала затраты по займам в размере 53 руб. (2014 год: 56 руб.) в составе стоимости соответствующих квалифицируемых активов (Примечание 2.14). Годовая ставка капитализации составила 8,9% (2014 год: 9,9%).

В собственности Группы находится земля, на которой расположены заводы и здания, представляющие собой основные производственные мощности Группы. На 31 декабря 2015 года стоимость земельных участков составляла 633 руб. (2014 год: 635 руб.).

8. Гудвил

Впервые гудвил возник при первоначальном приобретении контрольного пакета акций ПАО «УАЗ» и ПАО «ЗМЗ», а также при увеличении доли в уставном капитале ПАО «УАЗ» в 2003 году и при увеличении доли в уставном капитале ПАО «ЗМЗ» в 2004 году.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ПАО «УАЗ»	1 207	1 207
ПАО «ЗМЗ»	277	277
Итого гудвил	1 484	1 484

Тесты на предмет обесценения гудвила

Руководство провело тестирование гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 года. Гудвил распределяется между двумя генерирующими единицами (ГЕ) Группы: ПАО «УАЗ» и ПАО «ЗМЗ». Подробная информация о тестировании на обесценение приведена в Примечании 3.2.

В результате оценки, выполненной руководством, по состоянию на 31 декабря 2015 года не был выявлен убыток от обесценения (31 декабря 2014 года: ноль).

9. Затраты на опытно-конструкторские разработки

По результатам оценки будущих экономических выгод каждого отдельного проекта для Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, затраты на опытно-конструкторские разработки не списывались (31 декабря 2014 года: списано 7 руб.). По мнению руководства, суммы списания не отличались бы существенно в случае применения обоснованных изменений к допущениям, на основании которых был сделан данный вывод.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	1 755	1 568
Поступления	270	194
Списания	-	(7)
Остаток на конец года	2 025	1 755
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(1 321)	(1 207)
Амортизационные отчисления	(88)	(114)
Списания	-	-
Остаток на конец года	(1 409)	(1 321)
Остаточная стоимость		
Остаток на конец года	616	434

Затраты на разработки включают следующее

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Разработка новой модели внедорожника (УАЗ Патриот)	345	156
Разработка двигателя экологического класса «Евро-4» для автомобиля УАЗ	23	36
Разработка новой модели легких коммерческих автомобилей (УАЗ-2360)	27	9
Модернизация комплектующих для некоторых автомобилей	22	66
Усовершенствование автомобилей и двигателей до уровня соответствия требованиям Евро-4	32	64
Прочее	167	103
Итого затраты на конструкторские разработки	616	434

10. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы в основном включают эксклюзивные лицензии, предоставленные на срок от 4 до 10 лет:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	640	584
Поступления	156	61
Выбытия	(105)	(5)
Остаток на конец года	691	640
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	(491)	(417)
Амортизационные отчисления	(103)	(76)
Выбытия	95	2
Остаток на конец года	(499)	(491)
Остаточная стоимость		
Остаток на конец года	192	149

11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия представлены следующими активами:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
СП «Форд-Соллерс»	-	6 973
СП «Мазда-Соллерс»	245	1 015
СП «Соллерс-Исузу»	-	1 036
СП «Соллерс-Буссан»	464	282
СП «Соллерс-Финанс»	494	450
Итого	1 203	9 756

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января	9 756	14 947
Доля в (убытках)/прибыли совместных предприятий	(486)	639
Доля в результате обесцененного совместного предприятия, включая убыток от обесценения	(6 973)	(5 464)
Нереализованная прибыль от продаж совместному предприятию	10	10
Выбытие инвестиции в совместное предприятие/ассоциированную компанию	(833)	(36)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(271)	(340)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 203	9 756

СП «Соллерс-Финанс»

В ноябре 2010 года Группа учредила совместное предприятие вместе с банком в целях развития лизинговых услуг и внесла в совместное предприятие вклад в форме ранее полностью принадлежавшего ей дочернего предприятия ООО «Соллерс-Финанс». В 2015 году от СП «Соллерс-Финанс» были получены дивиденды в сумме 71 руб. (в 2014 году: 40 руб.)

СП «Соллерс-Исузу»

В 2012 году Группа реализовала 16% акций ЗАО «Соллерс-Исузу» партнеру по СП, снизив долю своего участия до 50%.

В 2013 году совместное предприятие выпустило дополнительные акции. В декабре 2013 года Группа оплатила свой дополнительный вклад в размере 100 руб. Процент владения Группой СП не изменился и составляет 50%.

В декабре 2015 года Группа продала 50% акций ЗАО «Соллерс-Исузу» партнеру по СП за 1 350 руб.

11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)

СП «Мазда-Соллерс»

В августе 2012 года Группа внесла свой вклад в сумме 750 руб. в уставный капитал совместного предприятия с Mazda Motor Corporation с равными долями участия (50%:50%) и завершила процесс его учреждения. Производство внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda было запущено в сентябре 2012 года.

В течение 2015 и 2014 годов Группой была заложена своя доля в ООО «ДЦ СанЙонг» в качестве обеспечения по кредитной линии на пополнение оборотного капитала для бизнеса «СанЙонг» СП «Мазда-Соллерс».

В 2015 году Группа прекратила производство автомобилей SsangYong на мощностях СП Мазда-Соллерс.

СП «Соллерс-Буссан»

К концу 2011 года Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd с соотношением долей 50%:50% во Владивостоке, где производились автомобили марки Toyota до завершения проекта в июне 2015 года.

По состоянию на дату утверждения данной отчетности руководство Группы рассматривает альтернативные пути использования производственных активов СП «Соллерс-Буссан».

Руководством проведена оценка возмещаемости текущей балансовой стоимости инвестиции в СП «Соллерс-Буссан». По состоянию на 31 декабря 2015 года убыток от обесценения не образуется.

В 2015 году от СП «Соллерс-Буссан» были получены дивиденды в сумме 200 руб. (в 2014 году: 300 руб.).

СП «Форд-Соллерс»

В феврале 2011 года Группа объявила о прекращении отношений с FIAT SPA и подписании Протокола о намерениях с компанией Ford Motor Company в целях создания нового совместного предприятия на территории России. В мае 2011 года «Соллерс» и Ford подписали Соглашение о создании совместного предприятия для производства и реализации автомобилей Ford в Российской Федерации.

1 октября 2011 года Группа завершила формирование СП «Форд-Соллерс» с участием в капитале 50%:50% и объявила о начале его деятельности. СП «Форд-Соллерс» является эксклюзивным производителем ряда пассажирских автомобилей и легких коммерческих автомобилей марки Ford в Ленинградской области и в Республике Татарстан. Проект предусматривает создание крупномасштабных производственных мощностей с высоким уровнем локализации, а также проведение НИОКР.

В первом полугодии 2015 года были выявлены признаки возможного обесценения инвестиции в СП Форд-Соллерс, среди которых неблагоприятные изменения экономических условий и операционные убытки, понесенные СП за полугодие 2015 года. Менеджмент провел тестирование на обесценение СП Форд-Соллерс, используя оценку будущих денежных потоков. В расчетах использовался бизнес-план и прогноз движения денежных средств, подготовленные и утвержденные руководством СП. Ставка дисконтирования составила 16,7% и рассчитывалась исходя из средневзвешенной стоимости капитала до уплаты налогов, отражающей конкретные риски, присущие СП, и временную стоимость денег. При этом стоимость СП Форд-Соллерс на балансе Группы на 30 июня 2015 составила 0 руб.

На 31 марта 2015 года Группа и Ford Motor Company согласовали изменения в структуре СП Форд-Соллерс и подписали обновленное Соглашение о совместном предприятии. Согласно внесенным изменениям, стороны договорились поддержать бизнес совместного предприятия в ближайшей перспективе, обеспечивая тем самым платформу для будущего роста компании. В рамках нового Соглашения Ford Motor Company предоставляет дополнительное финансирование и поддержку совместному предприятию, а также получает контролирующую долю участия в СП в обмен на приобретение пакета привилегированных акций. При этом структура владения обыкновенными акциями остается 50%*50%, а также стороны получают право выкупа 50% акций СП в собственности Группы по стоимости, минимально оцениваемой в 135 млн. долларов, подлежащей уплате в момент выкупа акций. Доля владения Группой в СП Форд-Соллерс снизилась с 50% на начало отчетного периода до 49,9% на 31 декабря 2015 года.

Финансовый инструмент, признанный в результате полученного права продажи доли в СП по справедливой стоимости признан в составе внеоборотных активов в сумме 9 200 руб. Оценка дериватива проводилась с использованием метода Монте-Карло, включающего в себя оценку подлежащего актива, ожидаемый срок и стоимость исполнения права выкупа, оценку волатильности рыночной стоимости актива и кредитного риска сторон соглашения, а также допущения по безрисковой ставке. Финансовый инструмент отражается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год в том периоде, в котором они возникли, и относятся к результатам оценки справедливой стоимости третьего уровня.

11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)**СП «Форд-Соллерс» (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 года у СП «Форд-Соллерс» имелись договорные обязательства по капиталовложениям в основные средства на общую сумму 3 667 руб. (2014 год: 9 568 руб.) и обязательства по операционной аренде на сумму 224 руб. (2014 год: 439 руб.).

Финансирование для совместных предприятий «Мазда-Соллерс» и «Форд-Соллерс» было согласовано и получено от Внешэкономбанка (далее «ВЭБ»). Кредиты обеспечены основными средствами совместных предприятий. Кроме того, Группа вместе с соинвесторами Mazda Motor Co и Ford, соответственно, передала в залог ВЭБ 100% доли участия в совместных предприятиях.

См. Примечание 31 в отношении условных обязательств СП.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Мазда-Соллерс», «Соллерс-Буссан» и «Соллерс-Финанс» (2014 год: Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Форд-Соллерс», «Мазда-Соллерс», «Соллерс-Исузу», «Соллерс-Буссан» и «Соллерс-Финанс»). Обобщенная информация о финансовых показателях совместных предприятий, включая полные общие суммы активов, обязательств, выручки и прибыли/ (убытков), представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Операционная прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)
Совместные предприятия:					
Итого на 31 декабря 2015 г.	9 904	7 224	39 804	(275)	(971)
СП «Мазда-Соллерс»	7 146	6 303	21 958	(1 537)	(1 560)
СП «Соллерс-Исузу»	-	-	4 267	92	(407)
СП «Соллерс-Буссан»	986	57	13 016	880	764
СП «Соллерс-Финанс»	1 772	864	563	290	232
Итого на 31 декабря 2014 г.	104 061	84 326	118 297	(6 898)	(9 655)
СП «Форд-Соллерс»	80 582	66 764	52 169	(11 112)	(10 929)
СП «Мазда-Соллерс»	12 550	10 146	41 008	2 553	88
СП «Соллерс-Исузу»	4 227	2 103	3 682	607	298
СП «Соллерс-Буссан»	4 474	3 909	20 878	860	738
СП «Соллерс-Финанс»	2 228	1 404	560	194	150

12. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы на незавершенное строительство и оборудование	102	800
Прочие долгосрочные активы	3	69
Итого прочие долгосрочные активы	105	869

13. Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	2 427	2 018
За вычетом резерва	(43)	(39)
Итого сырье и материалы	2 384	1 979
Незавершенное производство	587	378
За вычетом резерва	-	-
Итого незавершенное производство	587	378
Готовая продукция	1 286	3 767
За вычетом резерва	(275)	(449)
Итого готовая продукция	1 011	3 318
Итого	3 982	5 675

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года запасов в залоге не было.

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 501	2 633
За вычетом резерва под обесценение	(122)	(113)
Итого торговая дебиторская задолженность	1 379	2 520
Прочая дебиторская задолженность, включая субсидии к получению	2 930	2 416
За вычетом резерва под обесценение	(12)	(61)
Итого прочая дебиторская задолженность	2 918	2 355
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	475	501
За вычетом резерва под обесценение	(5)	(3)
Итого авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	470	498
Предоплата по налогам	337	221
НДС к возмещению, нетто	498	443
Прочая предоплата	5	13
Итого	5 607	6 050

На 31 декабря 2015 года торговая дебиторская задолженность по коммерческим контрактам, переданная в залог в качестве обеспечения финансирования оборотного капитала для бизнеса СсангИонг отсутствовала (31 декабря 2014 года: 887 руб.).

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российские рубли	1 378	2 509
Доллары США	1	11
Итого	1 379	2 520

Ниже представлен анализ кредитного качества остатков торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Текущая и без признаков обесценения – риск связан с</i>		
- Группой 1 – крупные корпоративные клиенты	464	713
- Группой 2 – дилеры	218	1 546
- Группой 3 – прочие клиенты	627	207
Итого текущая и необесцененная задолженность	1 309	2 466
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	21	38
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	15	8
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	8	2
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	23	3
- с задержкой платежа свыше 360 дней	3	3
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	70	54
<i>Обесцененная в индивидуальном порядке задолженность (полная сумма)</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	5	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	4	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	48	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	65	113
Итого обесцененная в индивидуальном порядке задолженность	122	113
За вычетом резерва под обесценение	(122)	(113)
Итого	1 379	2 520

Группа удерживает ПТС (паспорт транспортного средства, подтверждающий право собственности на транспортное средство) в качестве залога, когда прочие документы передаются дилеру при продаже. Руководство полагает, что данная мера служит обеспечением торговой дебиторской задолженности в Группе 2 и Группе 3. Справедливая стоимость обеспечения просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 70 руб. (31 декабря 2014 года: 54 руб.), а справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененной дебиторской задолженности составила 122 руб. (31 декабря 2014 года: 113 руб.).

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Авансы поставщикам
Резерв под обесценение на начало года	113	61	3	39	13	3
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	-	(46)	(1)	(7)	(4)	-
Резерв под обесценение в течение года	9	(3)	3	81	52	-
Резерв под обесценение на конец года	122	12	5	113	61	3

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	197	581
Денежные средства на депозитах	514	5 903
Итого	711	6 484

Денежные средства и их эквиваленты, удерживаемые Группой, размещены под следующие годовые процентные ставки:

	1%-3%	3%-4%	7%-9%	10%-11%	>18%	Не приносящие процентного дохода	Итого
На 31 декабря 2015 г.							
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	19	-	-	-	-	178	197
Денежные средства на депозитах	-	63	42	409	-	-	514
Итого	19	63	42	409	-	178	711

	<1%	1%-3%	9%-13%	13%-18%	>18%	Не приносящие процентного дохода	Итого
На 31 декабря 2014 г.							
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	4	44	-	-	-	533	581
Денежные средства на депозитах	-	-	261	4 777	865	-	5 903
Итого	4	44	261	4 777	865	533	6 484

В таблице ниже представлены денежные средства и их эквиваленты Группы, выраженные в иностранной валюте:

Валюта	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	58	412
Евро	-	1
Итого	58	413

15. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в 10 ведущих российских банках. В таблице ниже представлены кредитные рейтинги банков, в которых были размещены счета Группы, по состоянию на конец года:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Рейтинг по данным агентства Fitch</i>		
- AAA (rus)	183	2 990
- AA+ (rus)	-	6
- AA- (rus)	-	13
- A+ (rus)	-	44
- A- (rus)	-	4
<i>Рейтинг по данным агентства Moody's</i>		
- Baa1.ru	38	164
- Aa1.ru	31	-
<i>Рейтинг по данным агентства S&P</i>		
- ru AAA	-	3 263
- ru AA	1	-
- ru AA+	427	-
- ru AA-	29	-
<i>Прочее</i>		
- Без рейтинга	2	-
Итого	711	6 484

16. Акционерный капитал

Стоимость акционерного капитала, размещенного и полностью оплаченного, включает следующее:

	Количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал
На 31 декабря 2015 г.	34 270	530	4 538	1 438
На 31 декабря 2014 г.	34 270	530	4 538	1 438

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 82 074 тысячи (31 декабря 2014 года: 82 074 тысячи). Номинальная стоимость каждой акции составляет 12,5 руб. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Предприятия, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 1 080 руб. (2014 год: чистая прибыль в сумме 2 998 руб.), а остаток накопленной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли по РПБУ за текущий отчетный период, составил 4 682 руб. (31 декабря 2014 года: 3 602 руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности предложений о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, от Совета директоров не поступало.

В 2015 году за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, дивиденды не выплачивались.

В мае 2014 года на Общем собрании акционеров было объявлено о выплате дивидендов по итогам 2013 года на общую сумму 1 800 руб. или 52,52 руб. на обыкновенную акцию.

17. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы Группы включают банковские кредиты в сумме 3 868 руб. (31 декабря 2014 года: 3 396 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года долгосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Краткосрочные кредиты и займы Группы включают следующее:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Банковские кредиты	2 358	8 420
Проценты к уплате	28	94
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 386	8 514

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года краткосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

Некоторые кредиты и займы Группы связаны требованиями выполнения особых условий, которые Группа обязана выполнить и неисполнение которых может привести к сокращению периода погашения кредитов и займов. См. Примечание 31.

Основные средства в сумме 2 977 руб. (31 декабря 2014 года: 2 310 руб.) переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. См. Примечание 7.

На 31 декабря 2015 года долгосрочные займы в сумме 575 руб. и краткосрочные займы в сумме 111 руб. кроме основных средств обеспечены залогом 100% доли в дочернем предприятии Группы ООО «РосАЛит».

На 31 декабря 2014 года долгосрочные займы в сумме 663 руб. кроме основных средств обеспечены залогом 100% доли в дочернем предприятии Группы ООО «РосАЛит».

18. Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	113	51
Задолженность по дивидендам	38	41
Обязательства по приобретенным основным средствам	15	49
Итого финансовые обязательства в составе прочей кредиторской задолженности	166	141
Начисление премий	696	342
Авансы полученные	648	1 902
Начисленное вознаграждение сотрудникам	118	90
Начисление по отпускам	95	266
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	1 723	2 741

На 31 декабря 2015 года просроченная кредиторская задолженность, включая торговых кредиторов, отсутствовала (31 декабря 2014 года: ноль).

Начисление премий относится к результатам деятельности сотрудников дочернего предприятия в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, в размере 696 руб. (31 декабря 2014 года: 342 руб.).

19. Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	230	230
Платежи в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	195	150
Налог на прибыль	18	147
Налог на имущество	23	19
Налог на доходы физических лиц	20	11
Акциз	18	11
Утилизационный сбор	1 555	1 458
Прочие налоги	12	8
Итого	2 071	2 034

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не имела просроченной задолженности по налогам.

20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, было отражено следующее движение по резерву по гарантийным обязательствам и прочим резервам:

	Гарантии	Налоги и прочие иски	Итого
Остаток на 1 января 2014 г.	632	333	965
Начислен резерв	350	17	367
Выбытие резерва на балансе проданной дочерней компании	-	(260)	(260)
Использовано в течение года	(486)	(60)	(546)
Остаток на 31 декабря 2014 года	496	30	526
Начислен резерв	345	291	636
Использовано в течение года	(357)	(32)	(389)
Остаток на 31 декабря 2015 года	484	289	773

Группа предоставляет гарантии сроком один год на большинство автомобилей «УАЗ», за исключением «УАЗ Патриот», на который выдается трехлетняя гарантия, на один или два года – на двигатели ЗМЗ, на три года – на внедорожники. Группа берет на себя обязательства отремонтировать или заменить части, которые не работают надлежащим образом. Резерв также был признан в отношении автомобилей SsangYong, исходя из ожидаемых затрат, которые не будут покрыты гарантиями поставщика.

Все резервы, указанные выше, были классифицированы как краткосрочные обязательства, поскольку у Группы нет безусловного права отсрочки их погашения более чем на год.

21. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Транспортные средства	30 957	40 634
Автомобильные комплектующие	4 314	4 645
Двигатели	970	1 216
Услуги	1 267	731
Прочая реализация	841	681
Итого	38 349	47 907

22. Себестоимость реализованной продукции

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Материалы и комплектующие	24 572	35 678
<i>Государственное субсидирование материальных затрат</i>	(5 547)	(4 298)
Расходы на оплату труда	4 553	4 524
<i>Государственное субсидирование расходов на оплату труда</i>	(2 117)	(2 392)
Прочие производственные расходы	6 303	6 227
<i>Государственное субсидирование прочих производственных расходов</i>	(390)	(160)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	900	836
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	2 098	(705)
Итого	30 372	39 710

В 2015 году сумма утилизационного сбора, включенного в составе себестоимости в прочие производственные расходы, составила 4 962 руб. (2014 год: 4 444 руб.).

23. Коммерческие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Транспортные расходы	1 061	903
Рекламные расходы	173	508
Расходы на оплату труда	351	460
Предпродажная подготовка, проводимая дилерами	36	37
Материалы	84	106
Комиссионное вознаграждение	8	27
Прочее	200	115
Итого	1 913	2 156

24. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Расходы на оплату труда	2 381	2 283
<i>Государственное субсидирование расходов на оплату труда</i>	(726)	(675)
Услуги, оказанные третьими лицами	460	374
Амортизация основных средств и нематериальных активов	174	168
Аренда	132	130
Налоги, кроме налога на прибыль	173	170
Командировочные расходы	178	170
Затраты на пожарную охрану и службу безопасности	132	132
Ремонт и обслуживание	109	100
Транспортные расходы	48	50
Материалы	41	52
Страхование	40	11
Затраты на обучение	15	18
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	90	89
Прочее	111	90
Итого	3 358	3 162

25. Прочие операционные доходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Чистая прибыль от выбытия основных средств и инвестиций	(481)	(813)
Списание кредиторской задолженности	(3)	(15)
Расходы на благотворительность	7	33
Затраты на социальные нужды	25	51
(Прибыль)/убыток от продажи материалов	(91)	18
Расходы на НИОКР	-	7
Начисление прочих резервов	204	-
Прочее	28	37
Итого	(311)	(682)

26. Финансовые расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Проценты к уплате, нетто	1 060	1 133
Государственное субсидирование процентов к уплате	(211)	(84)
Чистый убыток от курсовой разницы	339	955
Итого финансовые расходы, нетто	1 188	2 004
За вычетом капитализированных финансовых затрат	(53)	(56)
Итого финансовые расходы, нетто	1 135	1 948

Капитализированные затраты Группы по кредитам и займам в сумме 53 руб. в основном относятся к финансированию строительства основных фондов (2014 год: 56 руб.).

Проценты, выплаченные банкам в 2015 и 2014 годах, были частично компенсированы в соответствии с Постановлениями Правительства № 640 от 1 августа 2011 года и №357 от 6 июня 2005 года. Данное возмещение было признано в составе финансовых расходов в консолидированной прибыли или убытке, чтобы зачесть его против расходов, подлежащих компенсации

27. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе консолидированной прибыли или убытка за год, включают следующее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	488	559
Отложенные налоговые расходы / (доходы)	22	(35)
Расходы по налогу на прибыль	510	524

Ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2014 год: 20%). Ниже представлена сверка ожидаемых и фактических расходов по налогообложению:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Прибыль до налогообложения	4 145	(3 212)
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (2015 год: 20%; 2014 год: 20%)	829	(642)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу 20%	(319)	1 166
Расходы по налогу на прибыль	510	524

27. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект изменения этих временных разниц подробно представлен ниже и рассчитывается по ставке 20% (31 декабря 2014 года: 20%)

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является вероятным. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, использование которых вероятно в будущем, определяется на основе среднесрочных бизнес-планов руководства, результаты которых экстраполируются на последующие периоды. Бизнес-план основывается на ожиданиях и предположениях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Реализация отложенных налоговых активов может происходить в периоды, отличные от периодов погашения отложенных налоговых обязательств. Руководство считает, что Группа будет располагать достаточной налогооблагаемой прибылью для реализации отложенных налоговых активов в период восстановления временных разниц. См. Примечание 3.3.

Срок зачета признанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает до 2025 года, то есть в течение 10 лет после окончания финансового года, когда эти убытки были понесены.

	Движение за год, закончив- шийся		Движение за год, закончив- шийся		
	1 января 2014 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект подлежащих вычету временных разниц					
Убыток, перенесенный на будущие периоды	121	227	348	124	472
Кредиторская задолженность и резервы	330	146	476	229	705
Запасы	731	(436)	295	(266)	29
Итого	1 182	(63)	1 119	87	1 206
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(856)	(1)	(857)	26	(831)
Дебиторская задолженность	(644)	196	(448)	(95)	(543)
Долевые инвестиции	-	(145)	(145)	(40)	(185)
Итого	(1 500)	50	(1 450)	(109)	(1 559)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив, нетто	196	420	616	138	754
Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто	(514)	(433)	(947)	(160)	(1 107)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(318)	(13)	(331)	(22)	(353)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, движение на сумму 48 руб. было связано с выбытием дочерних предприятий.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и совместные предприятия, т.к. Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намерена их реализовывать в обозримом будущем. Не перечисленная дочерними и совместными предприятиями прибыль составила 13 467 руб. на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 12 375 руб.), причем в большинстве случаев налоговая ставка по внутригрупповым дивидендам равна нулю.

28. Прибыль/(убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю собственников Предприятия, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (в рублях из расчета на акцию)	102,74	(109,10)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в рублях из расчета на акцию)	102,74	(109,10)
Прибыль/(убыток), приходящиеся на долю собственников Предприятия	3 521	(3 739)
Базовое средневзвешенное число акций в обращении (в тысячах штук)	34 270	34 270
Корректировка на опционы на акции (в тысячах штук)	-	-
Разводненное средневзвешенное число акций в обращении (в тысячах штук)	34 270	34 270

29. Информация по сегментам

МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов сегментам и оценки их показателей деятельности. Операционные сегменты Группы были учтены на основе финансовой информации, предоставляемой Генеральному директору Группы, и используются для принятия стратегических решений.

С 2011 года Группа проводит реструктуризацию своих сегментов по производству автомобилей, двигателей и запчастей после того, как ПАО «УАЗ» стал основным покупателем ПАО «ЗМЗ». Продажи в сегментах двигателей и запчастей стали незначительными для целей отчетности по сегментам и более отдельно не раскрываются. На 31 декабря 2015 года деятельность Группы рассматривается как один операционный сегмент: производство автомобилей.

Все производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, и практически все продажи осуществляются на внутреннем рынке.

Генеральный директор анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе российских правил бухгалтерского учета, скорректированную в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Такая финансовая информация отличается по ряду аспектов от информации, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в связи с созданием резервов по запасам, резервов по дебиторской задолженности и другими корректировками.

Оценка результатов деятельности проводится на основе операционной прибыли или убытка. Соответственно, исключаются курсовые прибыли/убытки, процентный доход/расход и начисления по налогу на прибыль. Не проводится регулярный анализ данных бухгалтерского баланса, и соответственно, информация по активам и обязательствам не включается в состав представляемой информации по сегментам.

Данные о выручке по операциям с внешними заказчиками представлены в Примечании 21. По мнению руководства, в рамках ассортимента и моделей производимых автомобилей они считаются аналогичными продуктами. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, у Группы не было операций с кем-либо из внешних клиентов, которые бы составляли 10% и более от общей выручки Группы.

30. Управление финансовыми рисками**30.1 Факторы финансового риска**

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

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(а) Рыночный риск**

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инвестициям, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате изменений обменных курсов следующих валют: евро и доллары США. Риски возникают по договорам купли-продажи на поставку основных производственных компонентов, выраженных в иностранной валюте. Руководство считает, что сам характер финансово-хозяйственной деятельности Группы позволяет компенсировать валютный риск за счет изменения рублевых розничных цен.

Группа не подвержена валютному риску в отношении открытых позиций по кредитам и займам, выраженным в евро и долларах США.

Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовые инструменты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	
Доллары США	58	9 200	1	(1 152)	-	8 107
Евро	-	-	-	(1 249)	-	(1 249)
Итого иностранные валюты	58	9 200	1	(2 401)	-	6 858
Российские рубли	653	-	1 493	(3 827)	(6 254)	(7 935)
Итого	711	9 200	1 494	(6 228)	(6 254)	(1 077)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	
Доллары США	412	11	(574)	-	(151)
Евро	1	-	(10)	-	(9)
Итого иностранные валюты	413	11	(584)	-	(160)
Российские рубли	6 071	2 619	(9 117)	(11 910)	(12 337)
Итого	6 484	2 630	(9 701)	(11 910)	(12 497)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства и валютный производный финансовый инструмент. Группа считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные активы не могут привести к возникновению значительного валютного риска.

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(а) Рыночный риск (продолжение)****(i) Валютный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлено изменение прибыли, убытка и капитала в результате разумно возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, применительно к функциональной валюте Группы, притом что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	2015 г.	2014 г.
<i>Влияние на прибыль или убыток и капитал:</i>		
Укрепление доллара США на 20% (2014 год: 20%)	1 621	(30)
Ослабление доллара США на 20% (2014 год: 20%)	(1 621)	30
Укрепление евро на 20% (2014 год: 20%)	(249)	(2)
Ослабление евро на 20% (2014 год: 20%)	249	2

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

(ii) Ценовой риск

Группа не подвергается ценовому риску по долевым инструментам, так как у нее нет существенного портфеля долевого ценных бумаг.

(iii) Процентный риск

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены финансовые обязательства 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.

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2015 г.					
Фиксированные процентные ставки	641	448	2 300	-	3 389
Процентные ставки на основе ключевой ставки	-	1 269	1 568	-	2 837
Итого	641	1 717	3 868	-	6 226

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2014 г.					
Фиксированные процентные ставки	2 995	5 425	3 396	-	11 816
Итого	2 995	5 425	3 396	-	11 816

Если бы по состоянию на 31 декабря 2015 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (31 декабря 2014 года: 200 базисных пунктов ниже), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 180 руб. ниже (2014 год: 212 руб. ниже). Если бы по состоянию на эту дату процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (31 декабря 2014 года: 100 базисных пунктов выше), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 90 руб. выше (31 декабря 2014 года: 106 руб. выше).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(a) Рыночный риск (продолжение)****(iii) Процентный риск (продолжение)**

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В таблице ниже представлены в обобщенном виде процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы членами ключевого управленческого персонала Группы:

<i>В % годовых</i>	2015 г.	2014 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	0%-11,0%	0%-25,0%
Обязательства		
Кредиты и займы	9,0%-15,25%	8,25%-14,25%

(b) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	711	6 484
Дебиторская задолженность, включая долгосрочную	1 381	2 589
Финансовые инструменты	9 200	-
Прочая дебиторская задолженность	3	9
Прочие финансовые активы	110	32
Итого балансовые риски	11 405	9 114
Финансовые гарантии (Примечание 31)	135	4 305
Итого максимальный кредитный риск	11 540	13 419

Все финансовые активы Группы, кроме акций в сумме 33 руб. (31 декабря 2014 года: 51 руб.), отнесенных к категории «Имеющиеся в наличии для продажи», представлены займами и дебиторской задолженностью.

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей. Вся дебиторская задолженность дилеров Группы является обеспеченной за счет того, что Группа удерживает ПТС отгруженных транспортных средств до осуществления оплаты.

Руководство осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. В связи с этим руководство считает целесообразным предоставлять данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 14.

Группа анализирует кредитное качество каждого нового клиента перед тем, как заключать с ним договоры. Кредитное качество клиентов оценивается с учетом их финансового положения и предыдущего опыта.

Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены более чем в 10 банках (31 декабря 2014 года: 12 банках), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Для управления кредитным риском руководство Группы осуществляет мониторинг рейтингов банков, присвоенных агентствами Moody's, Fitch и S&P. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.1 Факторы финансового риска (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Концентрация кредитного риска

За исключением государственных и корпоративных контрактов, ни на одного из дебиторов Группы не приходится более 3,6% (31 декабря 2014 года: 6,3%) торговой дебиторской задолженности Группы. Однако большая часть торговой дебиторской задолженности Группы приходится на дилеров, которые продают транспортные средства Группы клиентам и, соответственно, также подвержены риску снижения клиентского спроса на новые транспортные средства и зависят от их способности получить доступ к кредитным средствам на финансовых рынках для финансирования их деятельности. Тот факт, что Группа удерживает ПТС и свидетельство о регистрации каждого транспортного средства и имеет действующие страховые договоры в отношении транспортных средств, удерживаемых дилерами, снижает потенциальный риск Группы на тот случай, если некоторые дилеры столкнутся с аналогичными трудностями и не смогут погасить причитающиеся суммы.

Руководство не считает необходимым хеджировать кредитные риски, которым подвержена Группа.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что предприятие может столкнуться с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

Группа осуществляет управление риском ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех платежных обязательств в установленные сроки на основе подготовки долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков.

Группа контролирует диапазон финансовых нормативов (чистый долг/ЕБИТДА, ЕБИТ/проценты к уплате) с целью поддержания достаточного уровня ликвидности для своевременного выполнения своих обязательств. Руководство пересматривает целевые нормативы с целью обеспечения их соответствия рыночному уровню и предпринимает действия для того, чтобы Группа могла поддерживать необходимый уровень ликвидных ресурсов для своевременного выполнения своих обязательств.

Руководство проверяет соблюдение ограничительных условий по кредитам на ежемесячной основе или чаще, если это необходимо. Руководитель финансово-казначейского отдела ведет мониторинг ограничительных условий, которыми связана Группа; руководство Группы активно добивается пересмотра условий соглашений или получения отказа от прав требования возврата кредита, в случае если ограничительные условия не могут быть выполнены.

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

Предложенный ниже анализ отражает ожидания руководства относительно графика погашения денежных активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Данные в приведенной таблице основаны на наиболее ранних возможных датах погашения и номинальных суммах денежных потоков, включая будущие выплаты процентов. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса спот на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(с) Риск ликвидности (продолжение)**

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2015 г.					
Итого денежные финансовые активы	2 154	50	9 201	-	11 405
Денежные средства и их эквиваленты	711	-	-	-	711
Торговая дебиторская задолженность	1 333	47	1	-	1 381
Финансовый инструмент	-	-	9 200	-	9 200
Прочая дебиторская задолженность	110	-	-	-	110
Прочие финансовые активы	-	3	-	-	3
Итого денежные финансовые обязательства	(6 896)	(1 718)	(3 868)	-	(12 482)
Кредиты и займы	(669)	(1 717)	(3 868)	-	(6 254)
Торговая кредиторская задолженность	(6 061)	(1)	-	-	(6 062)
Прочая кредиторская задолженность	(166)	-	-	-	(166)
Будущие процентные платежи	(192)	(440)	(482)	-	(1 114)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.	(4 934)	(2 108)	4 851	-	(2 191)
31 декабря 2014 г.					
Итого денежные финансовые активы	8 981	64	69	-	9 114
Денежные средства и их эквиваленты	6 484	-	-	-	6 484
Торговая дебиторская задолженность	2 456	64	69	-	2 589
Прочая дебиторская задолженность	32	-	-	-	32
Прочие финансовые активы	9	-	-	-	9
Итого денежные финансовые обязательства	(12 857)	(5 464)	(3 396)	-	(21 717)
Кредиты и займы	(3 089)	(5 425)	(3 396)	-	(11 910)
Торговая кредиторская задолженность	(9 628)	(38)	-	-	(9 666)
Прочая кредиторская задолженность	(140)	(1)	-	-	(141)
Будущие процентные платежи	(254)	(428)	(597)	-	(1 279)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.	(4 130)	(5 828)	(3 924)	-	(13 882)

На 31 декабря 2015 года дистрибьютором СсангЙонг предоставлена финансовая гарантия под финансирование оборотного капитала по операциям бизнеса СсангЙонг совместного предприятия на сумму 110 руб. (2014 год: 4 305 руб.) (Примечание 31).

30.2 Управление риском капитала

Задачами 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. Данный показатель рассчитывается делением суммы чистого долга на сумму капитала и чистого долга. По мнению руководства, на 31 декабря 2015 года общая сумма капитала в управлении составляет 22 309 руб. (31 декабря 2014 года: 18 886 руб.).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.2 Управление риском капитала (продолжение)**

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные кредиты и займы	3 868	3 396
Краткосрочные кредиты и займы	2 386	8 514
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(711)	(6 484)
Чистый долг	5 543	5 426
Капитал	16 766	13 460
Итого чистый долг и капитал	22 309	18 886
Соотношение собственных и заемных средств	25%	29%

Руководство Группы осуществляет постоянный мониторинг коэффициентов рентабельности, рыночной цены акций и соотношения задолженности и капитализации. Уровень дивидендов также контролируется Советом директоров Группы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть неактуальными или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов представлена в Примечании 17. Справедливая стоимость финансового инструмента, признанного в результате полученного права продажи доли в СП, представлена в Примечании 11. Балансовая стоимость прочих финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости. При этом применялись оценки Уровня 3.

31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о требованиях. На основании собственных оценок и профессиональных консультаций с собственными и сторонними специалистами руководство полагает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с такими исками.

Налоговое законодательство. Российское налоговое и таможенное законодательство является объектом неоднозначного толкования и частых изменений. Интерпретация соответствующего законодательства руководством Группы применительно к ее операциям и хозяйственной деятельности может быть оспорена соответствующими регулирующими органами.

31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Указанные выше обстоятельства могут повысить уровень и увеличить частоту налоговых инспекций.

В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Возможны различные толкования и способы применения Налогового кодекса РФ. Например, для российских налогоплательщиков в случае, если непогашенные кредиты контролируются иностранной компанией, напрямую или косвенно владеющей более 20% уставного капитала российской компании, к процентам по соответствующим кредитам могут применяться правила недостаточной капитализации, даже если кредиты или займы предоставлены дочерними компаниями или российскими банками для финансирования хозяйственной деятельности в России. Поскольку российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов, другие налоговые вопросы, включая оценку налоговых баз, могут также иметь различные интерпретации. Тем не менее, руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

Российские законодательные акты по трансфертному ценообразованию с поправками и дополнениями вступили в силу с 1 января 2012 года. Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании и полагает, что на практике налоговых рисков возникать не должно.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании также применимо ко всем СП с участием Группы. Руководство соответствующих предприятий также внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований новых правил трансфертного ценообразования и не ожидает возникновения налоговых рисков на практике. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности СП.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2015 года общая сумма договорных обязательств Группы составила 30 руб. (31 декабря 2014 года: 367 руб.), которая в том числе включает обязательства по приобретению или строительству основных средств.

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2015 года дистрибьютором СсангЙонг предоставлена финансовая гарантия под финансирование оборотного капитала по операциям бизнеса СсангЙонг совместного предприятия на сумму 110 руб. (2014 год: 4 305 руб.), а также предоставлены поручительства за связанные стороны на сумму 25 руб. (2014 год: 0 руб.)

Ограничительные условия. В рамках некоторых кредитных соглашений Группа обязана соблюдать ограничительные условия. Нарушение этих положений может предоставить кредитору право сократить срок выплаты займа и потребовать его немедленного погашения.

Руководство Группы удостоверилось, что на 31 декабря 2015 года Группа полностью соблюдает все ограничительные условия в рамках заключенных договоров, включая кредитные соглашения с кредиторами (31 декабря 2014 года: исключений нет).

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство полагает, что Группа в полном объеме выполнила все ограничительные условия.

31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время природоохранное законодательство в России изменяется и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства по охране окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

32. Основные дочерние предприятия

Основные дочерние предприятия, включенные в консолидированную отчетность Группы, и уровень контроля над ними со стороны Группы представлены ниже:

Название предприятия	Деятельность	31 декабря	31 декабря
		2015 г. % общей суммы акционерного капитала	2014 г. % общей суммы акционерного капитала
ООО «ДЦ СанИонг»	Реализация автомобилей	100	100
ООО «Торговый дом «Соллерс»	Реализация автокомплектующих	100	100
ПАО «Заволжский моторный завод» (ранее ОАО «Заволжский моторный завод», далее «ЗМЗ»)	Производство и продажа двигателей для легковых и грузовых автомобилей и автобусов	94	92
ПАО «Ульяновский автомобильный завод» (ранее ОАО «Ульяновский автомобильный завод», далее «УАЗ»)	Производство и продажа легковых автомобилей, малотоннажных грузовых автомобилей и микроавтобусов	100	96
ООО «Соллерс – Дальний Восток»	Производство автомобилей	100	100
ООО «ДЦ УАЗ»	Реализация автомобилей	100	100

В таблице представлены права голоса Группы, относящиеся к принадлежащим ей процентным долям обыкновенных акций предприятий, и фактические доли участия в общей величине акционерного капитала, представленного обыкновенными и привилегированными акциями.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа приобрела 3,6% УАЗ за 196 руб. Результат для Группы (прибыль) в сумме 110 руб. был признан в отчете об изменениях капитала.

После приобретения доли участия в УАЗ в 2015 году фактическая доля участия Группы в ЗМЗ увеличилась без изменения прав голоса. В результате в отчете об изменениях капитала была отражена сумма в размере 312 руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, в результате приобретения неконтролирующей доли фактическая доля участия Группы в акционерном капитале ЗМЗ увеличилась по сравнению с прошлым годом. В течение 2014 года Группа выкупила у третьих лиц акции ЗМЗ за 512 руб. Результат Группы в сумме прибыли 750 руб. был признан в составе капитала.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, фактическая доля участия Группы в акционерном капитале УАЗ увеличилась по сравнению с прошлым годом в результате приобретения неконтролирующей доли. В течение 2014 года Группа выкупила у третьих лиц акции УАЗ за 1 268 руб. Результат Группы в сумме прибыли 189 руб. был признан в составе капитала.

32. Основные дочерние предприятия (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелось одно дочернее предприятие с неконтролирующей долей участия, которое являются существенным (31 декабря 2014 г. два дочерних предприятия):

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия
ЗМЗ	455	6%	786	8%
УАЗ	-	-	306	4%
Итого	455	-	1 092	-

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости неконтролирующей доли участия в дочерних предприятиях Группы:

	ЗМЗ	УАЗ
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	3 320	1 763
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	(87)	90
Эффект фактора разводнения	(1 185)	(90)
Уменьшение неконтролирующей доли в результате приобретения Группы	(1 262)	(1 457)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	786	306
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	(19)	-
Эффект фактора разводнения	(312)	-
Уменьшение неконтролирующей доли в результате приобретения Группы	-	(306)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	455	-

Обобщенная информация о финансовых показателях дочерних предприятий со значительной неконтролирующей долей участия, включая полные общие суммы активов, обязательств, выручки и прибыли/убытка), представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/убыток	Чистые потоки денежных средств
Итого на 31 декабря 2015 г.					
ЗМЗ	12 872	(3 878)	6 166	(277)	(726)
Итого на 31 декабря 2014 г.					
ЗМЗ	13 026	(3 714)	5 073	(1 030)	699
УАЗ	27 348	(18 745)	23 889	2 567	828

33. События после отчетной даты

В рамках постановления правительства № 415, вступившего в силу 14 мая 2016, внесены изменения в правила предоставления субсидий из федерального бюджета российским производителям колесных транспортных средств, ранее регламентированные постановлениями правительства 30, 31 и 32 от 15 января 2014. Данные изменения расширили лимиты предоставления субсидий и подтвердили возможность возмещения затрат, понесенных в предшествующих периодах.

Директор АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Е.Г. Луковкина
19 мая 2016 г.



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 49 (сорок девять) листов.