

ГРУППА «СОЛЛЕРС»

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

31 декабря 2013 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 г.	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 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	21
4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	23
5. Новые учетные положения	25
6. Расчеты и операции со связанными сторонами	27
7. Основные средства	29
8. Гудвил	29
9. Затраты на опытно-конструкторские разработки	30
10. Прочие нематериальные активы	30
11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	31
12. Прочие долгосрочные активы	33
13. Запасы	33
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
15. Денежные средства и их эквиваленты	34
16. Акционерный капитал	35
17. Кредиты и займы	36
18. Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	37
19. Кредиторская задолженность по налогам	37
20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	38
21. Выручка	38
22. Себестоимость реализованной продукции	38
23. Коммерческие расходы	38
24. Общие и административные расходы	39
25. Прочие операционные доходы, нетто	39
26. Финансовые расходы, нетто	39
27. Расходы по налогу на прибыль	40
28. Прибыль на акцию	41
29. Информация по сегментам	42
30. Управление финансовыми рисками	42
31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	48
32. Основные дочерние предприятия	49

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Соллерс»:

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность 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 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO Prissvoterhaus Kupers Audit

14 апреля 2014 г.
Москва, Российская Федерация



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

ЗАО «Прайсво́терхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «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: ЗАО «Прайсво́терхаусКуперс 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 2013 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы					
Основные средства	7	9 451	11 539	289	380
Гудвил	8	1 484	1 484	45	49
Затраты на опытно-конструкторские разработки	9	361	393	11	13
Прочие нематериальные активы	10	167	182	5	6
Отложенные активы по налогу на прибыль	27	196	276	6	9
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	11	14 947	14 492	456	477
Прочие финансовые активы		20	20	1	1
Прочие долгосрочные активы	12	515	677	16	22
Итого долгосрочные активы		27 141	29 063	829	957
Краткосрочные активы					
Запасы	13	4 526	4 503	138	148
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	6 894	9 816	211	323
Прочие краткосрочные активы		40	231	1	8
Денежные средства и их эквиваленты	15	6 020	2 560	184	84
Итого краткосрочные активы		17 480	17 110	534	563
ИТОГО АКТИВЫ		44 621	46 173	1 363	1 520
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Капитал					
Акционерный капитал	16	530	530	16	17
Опционы на акции	16	-	50	-	2
Эмиссионный доход	16	4 538	4 480	139	148
Дополнительно оплаченный капитал	16	1 438	1 438	44	47
Нераспределенная прибыль	16	9 187	6 340	280	209
Капитал, относимый на собственников Предприятия		15 693	12 838	479	423
Неконтролирующая доля	32	5 083	7 042	155	232
Итого капитал		20 776	19 880	634	655
Обязательства					
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	17	5 716	3 742	175	123
Отложенные налоговые обязательства	27	514	854	16	28
Прочие долгосрочные обязательства		2	31	-	1
Итого долгосрочные обязательства		6 232	4 627	191	152
Краткосрочные обязательства					
Торговая кредиторская задолженность		10 115	10 454	309	344
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	18	1 362	2 865	42	94
Кредиторская задолженность по налогам	19	1 376	1 045	42	34
Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы	20	965	604	29	20
Краткосрочные кредиты и займы	17	3 795	6 698	116	221
Итого краткосрочные обязательства		17 613	21 666	538	713
Итого обязательства		23 845	26 293	729	865
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		44 621	46 173	1 363	1 520

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 4 апреля 2014 г.


 Генеральный директор
 В. А. Швецов


 Финансовый директор
 Н. А. Соболев

Группа «Соллерс»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2013 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 2013 г.	2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	2012 г.
Выручка	21	61 317	65 549	1 925	2 108
Себестоимость реализованной продукции	22	(49 878)	(51 475)	(1 566)	(1 656)
Валовая прибыль		11 439	14 074	359	452
Коммерческие расходы	23	(2 554)	(2 551)	(80)	(82)
Общие и административные расходы	24	(4 167)	(5 205)	(130)	(167)
Чистый результат от формирования совместного предприятия	11	-	922	-	30
Прочие операционные доходы, нетто	25	523	5	16	-
Операционная прибыль		5 241	7 245	165	233
Финансовые расходы, нетто	26	(1 144)	(810)	(36)	(26)
Доля в результате совместных и ассоциированных предприятий	11	574	1 149	18	37
Прибыль до налогообложения		4 671	7 584	147	244
Расходы по налогу на прибыль	27	(1 093)	(1 703)	(34)	(55)
Прибыль за год		3 578	5 881	113	189
Итого совокупный доход за год		3 578	5 881	113	189
Прибыль, относимая на:					
Собственников Предприятия		3 625	5 843	114	188
Неконтролирующую долю	32	(47)	38	(1)	1
Прибыль за год		3 578	5 881	113	189
Итого совокупный доход, относимый на:					
Собственников Предприятия		3 625	5 843	114	188
Неконтролирующую долю		(47)	38	(1)	1
Итого совокупный доход за год		3 578	5 881	113	189
Средневзвешенное число акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) – базовое	28	34 270	34 152	34 270	34 152
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода (в тысячах акций) - разводненное	28	34 281	34 275	34 281	34 275
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) – базовая	28	105,78	171,1	3,32	5,50
Прибыль на акцию (в руб. и долл. США) - разводненная	28	105,75	170,5	3,32	5,48

За исключением вышеуказанного, в 2013 г. у Группы отсутствуют какие-либо статьи, подлежащие отражению в составе прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе (2012 г.: статьи отсутствуют).

Группа «Соллерс»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2013 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	
		2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности					
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4 671	7 584	147	244
С корректировкой на:					
Амортизацию основных средств		985	839	31	27
Амортизацию нематериальных активов		161	274	5	9
Опционы на акции		8	18	-	1
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности		2	172	-	6
Резерв по запасам	13	19	71	1	2
Изменение прочих резервов		(153)	439	(5)	14
Убыток от выбытия прочих долгосрочных активов		-	28	-	1
Амортизация государственных субсидий		(29)	(16)	(1)	(1)
Списание затрат на опытно-конструкторские разработки		-	7	-	-
Чистый убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		(563)	220	(18)	7
Убыток от выбытия инвестиций		31	-	1	-
Чистый результат от формирования совместного предприятия	11	-	(922)	-	(30)
Доля в результате совместных и ассоциированных предприятий	11	(574)	(1 149)	(18)	(37)
Финансовые расходы, нетто		1 003	1 438	32	47
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала					
(Увеличение)/ уменьшение запасов		(91)	1 424	(3)	46
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		3 210	945	101	30
Увеличение прочих краткосрочных активов		192	25	6	1
(Уменьшение) торговой кредиторской задолженности, авансов полученных и прочей кредиторской задолженности		(499)	(584)	(16)	(19)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		262	(1 200)	8	(39)
Денежные средства от операционной деятельности					
		8 635	9 613	271	309
Налог на прибыль уплаченный		(1 220)	(1 755)	(38)	(56)
Проценты уплаченные		(1 252)	(1 424)	(39)	(46)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности					
		6 163	6 434	194	207
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:					
Приобретение основных средств		(1 162)	(917)	(36)	(30)
Поступления от продажи основных средств и авансов полученных		2 072	1 626	65	53
Затраты на опытно-конструкторские разработки	9	(88)	(86)	(3)	(3)
Приобретение прочих долгосрочных активов		(25)	(52)	(1)	(2)
Инвестиции в совместное предприятие	11	(100)	(951)	(3)	(30)
Дивиденды, полученные от участия в совместном предприятии		22	13	1	-
Поступления от продажи дочернего предприятия, за вычетом выбывших денежных средств		41	(320)	1	(10)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) инвестиционной деятельности					
		760	(687)	24	(22)

Группа «Соллерс»**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2013 года***(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		
	Прим.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Потоки денежных средств от финансовой деятельности					
Поступление кредитов и займов		15 141	6 995	475	225
Погашение кредитов и займов		(15 943)	(13 305)	(501)	(428)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы		(1 761)	(16)	(55)	(1)
Изменение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		(900)	-	(28)	-
Изменение в собственных выкупленных акциях		-	182	-	6
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(3 463)	(6 144)	(109)	(198)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 460	(397)	109	(13)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		-	-	(9)	5
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 560	2 957	84	92
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		6 020	2 560	184	84

Группа «Соллерс»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

(В миллионах российских рублей)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Выкуп- ленные собствен- ные акции	Опционы на акции	Эмиссион- ный доход	Дополни- тельно оплаченный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого приходится на акционеров Группы	Неконтроли- рующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 г.		530	(653)	77	4 893	1 438	1 092	7 377	6 177	13 554
Прибыль за год		-	-	-	-	-	5 843	5 843	38	5 881
Итого совокупный доход, отраженный за 2012 год		-	-	-	-	-	5 843	5 843	38	5 881
Изменение доли участия в дочернем предприятии	32	-	-	-	-	-	(595)	(595)	595	-
Выбытие дочернего предприятия	11	-	-	-	-	-	-	-	232	232
Выкупленные собственные акции		-	(80)	-	-	-	-	(80)	-	(80)
Продажа собственных акций		-	559	-	(312)	-	-	247	-	247
Опционы на акции	6, 16	-	174	(27)	(101)	-	-	46	-	46
Остаток на 31 декабря 2012 г.		530	-	50	4 480	1 438	6 340	12 838	7 042	19 880
Прибыль за год		-	-	-	-	-	3 625	3 625	(47)	3 578
Итого совокупный доход, отраженный за 2013 год		-	-	-	-	-	3 625	3 625	(47)	3 578
Изменение доли участия в дочернем предприятии	32	-	-	-	-	-	774	774	(774)	-
Приобретение неконтролирующей доли в дочернем предприятии	32	-	-	-	-	-	238	238	(1 138)	(900)
Дивиденды	16	-	-	-	-	-	(1 790)	(1 790)	-	(1 790)
Опционы на акции	6, 16	-	-	(50)	58	-	-	8	-	8
Остаток на 31 декабря 2013 г.		530	-	-	4 538	1 438	9 187	15 693	5 083	20 776

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ОАО «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 2013 г. Группа была переименована в «Соллерс» в 2008 году.

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 феврале 2013 г. Группа переместила производство внедорожников SsangYong с производственного объекта дочернего предприятия Группы на производственные мощности СП «Мазда-Соллерс». Группа продолжает эксклюзивную дистрибуцию внедорожников SsangYong.

В 2011 г. 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 г. Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd во Владивостоке. Производство автомобилей марки Toyota началось в феврале 2013 г.

Во втором полугодии 2012 г. 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 г., а легковых автомобилей этой марки - в апреле 2013 г.

В августе 2012 г. Группа продала 16%-ную долю участия в совместном предприятии «Соллерс-Исузу» и отразила оставшуюся сумму инвестиций как совместное предприятие с соотношением долей 50%:50%. Производство малотоннажных грузовиков СП «Соллерс-Исузу» расположено в Ульяновске.

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

Непосредственным материнским предприятием Группы является Newdeal Investments Limited. 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 Финансовым директором 4 апреля 2014 г.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 31). Политическая и экономическая нестабильность, наблюдавшаяся в регионе, в том числе события на Украине, оказала и может продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, включая ослабление рубля и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. В настоящее время существует постоянная угроза санкций против России и российских официальных лиц, последствия которых, в случае их применения, в настоящее время сложно оценить. Ситуация на финансовых рынках характеризуется неопределенностью и волатильностью.

В 2014 г. обменный курс рубля снизился более чем на 8%, составив 48,8834 руб. за 1 евро по состоянию на 4 апреля 2014 г. В свете значительных объемов импорта в Россию эти события наряду со снижением потребительского спроса, отмеченного в начале 2014 г. и прогнозируемого на весь текущий год, побудили руководство Группы предпринять некоторые мероприятия по снижению операционных расходов для поддержания прибыльности операций в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Руководство уверено в том, что долгосрочные бизнес-планы совместных предприятий являются обоснованными и сбалансированными.

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

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, при этом другие недостатки правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могут воздействовать на развитие российской экономики, и, следовательно, какое влияние они окажут на финансовое положение Группы в будущем, если такое влияние будет иметь место. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для того, чтобы поддержать устойчивость и обеспечить развитие бизнеса Группы.

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 2013 г., составлявшему 32,7292 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2012 г.: 30,3727 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 2013 г., составлявшего 31,8478 руб. за 1 долл. США (2012 г.: 31,0930 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 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

2.4 Консолидированная финансовая отчетность

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

2.5 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.

2.6 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.

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

2.8 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.

2.9 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 сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных доступными рыночными данными. Если обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям прибыли или убытка, выручки, общей суммы активов или обязательств, то в данной консолидированной финансовой отчетности приводится соответствующее раскрытие информации.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, 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 скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой 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 любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих консолидированных статей бухгалтерского баланса.

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

2.9 Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) 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 спред 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 (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

2.10 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.

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 правления 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.

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

2.10 Классификация финансовых активов (продолжение)

В категорию *активов, удерживаемых до погашения*, входят котированные на рынке непроизводные 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, имеющихся 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.

2.11 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.

2.12 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.

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

2.14 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 инструмент 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.

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.

2.15 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 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**2.16 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.

2.17 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.

2.18 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, с 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 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.19 Вознаграждение, основанное на акциях

До 16 мая 2013 г. Группа осуществляла план выплаты вознаграждений в форме акций, обеспеченный ее собственными акциями. 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.

2.20 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.

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

2.22 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.

2.23 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.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым 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 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Торговая и прочая дебиторская задолженность.

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

2.25 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;
- 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 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.26 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.

2.27 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.

2.28 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.

2.29 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.

2.30 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».

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

2.32 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.

2.33 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.

2.34 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.

2.35 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.

2.36 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.

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

2.36 Пересчет иностранных валют (продолжение)

На 31 декабря 2013 г., официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,7292 руб. за 1 долл. США, и 44,9699 руб. за 1 евро (2012 г.: 30,3727 руб. за 1 долл. США и 40,2286 руб. за 1 евро). Официальный средний обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов, составлял 31,8478 руб. за 1 долл. США (2012 г.: 31,0930 руб. за 1 долл. США).

2.37 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.

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.

2.38 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.

2.39 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 1 795 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (2012 г.: 1 670 руб.). Кроме того, расходы на оплату труда включают платежи, осуществленные в рамках плана выплат вознаграждения, основанного на акциях, в размере 8 руб. (2012 г.: 18 руб.).

2.40 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.

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

2.40 Прибыль на акцию (продолжение)

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.

2.41 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.

2.42 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:

3.1 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 2013 г. руководство использовало ряд допущений. Руководство выделило две генерирующие единицы (ГЕ) в составе Группы: ОАО «УАЗ» и ОАО «ЗМЗ».

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

3.2 Обесценение активов (включая гудвил) (продолжение)

В 2013 г. признаков обесценения активов не было выявлено ввиду благоприятного финансового положения Группы.

В 2013 г. на российском автомобильном рынке отмечен незначительный спад на уровне 6%. Общий объем российского рынка автомобилей составил 2,8 млн. единиц. Отмеченный спад продаж был вызван преимущественно макроэкономическими факторами, включая рост процентных ставок и негативное влияние колебаний обменных курсов валют, которое усилилось в конце года. Однако Группа не испытала на себе значительных отрицательных последствий указанных факторов. Объем запасов оставался под контролем и обеспечивалось устойчивое движение потоков денежных средств. Группа сумела улучшить свою позицию по чистому долгу и сохранить уровень рентабельности. Руководство рассматривает сложившуюся рыночную ситуацию как ожидаемую и способно надлежащим образом планировать и осуществлять финансово-хозяйственную деятельность.

Руководство провело тестирование на обесценение гудвила, отнесенного на ГЕ ОАО «УАЗ» и ОАО «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. Потоки 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 ОАО «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 ОАО «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.

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 2012 г.: 3,5% для обеих ГЕ). Эти темпы роста не превышают средний долгосрочный показатель темпов роста для автомобильной промышленности, т.е. сферы, в которой функционируют указанные ГЕ. Используемая ставка дисконтирования до уплаты налогов: 15% для ОАО «ЗМЗ» и 15% для ОАО «УАЗ» (31 декабря 2012 г.: 14,8% и 14,9%, соответственно) отражает специфические риски, присущие соответствующим генерирующим единицам.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ ОАО «УАЗ» зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех прочих допущений без изменения снижение доходов на 20% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 219 руб.

Заключение об отсутствии обесценения ГЕ ОАО «ЗМЗ» зависит от уровня будущих доходов. При сохранении всех других допущений без изменения снижение доходов на 10% в каждом последующем периоде привело бы к необходимости уменьшения балансовой стоимости гудвила на 277 руб. и прочих долгосрочных активов в совокупности на 45 руб.

Для каждой ГЕ, определенной для тестирования на обесценение, руководство принимает во внимание наличие или отсутствие значительных изменений в бизнесе в течение года. У всех ГЕ возмещаемая сумма, определенная во время оценки на 31 декабря 2013 г., превышала балансовую стоимость на существенную величину, и, исходя из анализа событий, вероятность того, что текущая возмещаемая сумма будет ниже балансовой стоимости, незначительна.

По мнению руководства, все возможные обоснованные изменения в описанных выше основных допущениях не приведут к превышению балансовой стоимости гудвила, относящегося к ОАО «УАЗ» и ОАО «ЗМЗ», над их возмещаемой стоимостью.

3.4 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.

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

3.4 Налоговое законодательство и признание отложенного налога на прибыль (продолжение)

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 2013 г., изложена в Примечании 27. Остаток составляет 196 руб. (2012 г.: 276 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

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2013 г.:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснении ПКР (SIC) 12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности. См. Прим. 32.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным предприятиям. Руководство по остальным вопросам, за исключением указанного выше, осталось без изменений. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данный стандарт не привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 г., вступают в силу с 1 января 2013 г.). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи со значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибыли и убытке, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т. е. 2012 года) подлежат пересмотру, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированной сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым предприятиям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением применения освобождения от раскрытия некоторых сравнительных данных в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения: Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», рассматривает вопрос о том, когда и каким образом следует учитывать выгоды, получаемые от проведения вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Данное разъяснение не оказало воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы. Поправки к МСФО (IFRS) 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу с 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения требований к учету для займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка неприменима для Группы.

5. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения предусмотренных договором денежных потоков, и одновременно (ii) предусмотренные договором денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики займа»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято решение, не подлежащее изменению, об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

5. Новые учетные положения (продолжение)

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения и его воздействие на Группу.

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Группа считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Группа считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа изучает воздействие данных изменений на раскрытия в финансовой отчетности Группы.

5. Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время Группа изучает воздействие данных изменений на раскрытия в финансовой отчетности Группы.

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). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют 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 2013 г. и 31 декабря 2012 г. включают следующие статьи:

Остатки по расчетам

Характер взаимоотношений	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
На 31 декабря 2013 г.				
Дебиторская задолженность	-	-	539	539
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	2	5 708	5 710
На 31 декабря 2012 г.				
Дебиторская задолженность	-	-	157	157
Займы выданные	-	203	-	203
Авансы полученные	-	-	961	961
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	553	553

6. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**6.1 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Операции со связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 г., включают следующее:

Операции

Характер взаимоотношений	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ассоциированные и совместные предприятия	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих	-	-	207	207
Продажа долгосрочных активов и услуг	-	931	2 975	3 906
Закупки	-	342	18 872	19 214
Дивиденды уплаченные	920	-	-	920
Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.				
Продажа автомобилей и комплектующих	-	-	210	210
Продажа долгосрочных активов и услуг	-	-	195	195
Закупки	-	-	488	488
Сделка с капиталом	247	-	-	247

6.2 Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение, выплачиваемое 9 основным руководителям (за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.: 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 2013 г., составила:

- краткосрочные выплаты сотрудникам на сумму 670 руб. (2012 г.: 613 руб.); и
- расходы, признанные в рамках основанных на акциях выплат долевыми инструментами, на сумму 8 руб. (2012 г.: 16 руб.).

Информация о выплатах, основанных на акциях, представлена в Примечании 16.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., члены старшего руководящего персонала не исполняли опционы на акции (2012 г.: исполнено 150 000 опционов по цене исполнения 3 долл. США).

16 мая 2013 г. действие программы по предоставлению опционов старшему руководящему персоналу было прекращено. Все расходы, относящиеся к опционам на акции, были сразу же признаны в бухгалтерском учете с соответствующими изменениями в капитале. Сумма компенсации за прекращение программы по предоставлению опционов составила 40 руб. и была признана в составе затрат на персонал отчетного периода.

Группа «Соллерс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2013 года**

(В миллионах российских рублей – руб.)

7. Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<u>Первоначальная стоимость</u>					
Остаток на 1 января 2012 г.	7 184	8 700	2 661	1 477	20 022
Поступления	-	-	-	897	897
Выбытия	(772)	(331)	(242)	(19)	(1 364)
Перенос между категориями	660	340	265	(1 265)	-
Остаток на 31 декабря 2012 года	7 072	8 709	2 684	1 090	19 555
Поступления	-	-	-	1 725	1 725
Выбытия	(1 650)	(422)	(239)	(985)	(3 296)
Перенос между категориями	876	198	266	(1 340)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	6 298	8 485	2 711	490	17 984
<u>Накопленная амортизация</u>					
Остаток на 1 января 2012 г.	(1 972)	(3 926)	(1 597)	-	(7 495)
Начисленная амортизация за год	(174)	(422)	(284)	-	(880)
Выбытия	77	140	142	-	359
Остаток на 31 декабря 2012 года	(2 069)	(4 208)	(1 739)	-	(8 016)
Начисленная амортизация за год	(172)	(383)	(384)	-	(939)
Выбытия	104	116	202	-	422
Остаток на 31 декабря 2013 года	(2 137)	(4 475)	(1 921)	-	(8 533)
<u>Остаточная стоимость</u>					
Остаток на 31 декабря 2012 года	5 003	4 501	945	1 090	11 539
Остаток на 31 декабря 2013 года	4 161	4 010	790	490	9 451

На 31 декабря 2013 г. банковские кредиты были обеспечены земельными участками, зданиями, машинами и оборудованием. Стоимость данных объектов основных средств, включенная в вышеуказанные суммы, составляет 2 790 руб. (31 декабря 2012 г.: 2 845 руб.). См. Примечание 17.

Незавершенное строительство в основном представляет собой оборудование. По завершении работ активы переводятся в состав машин и оборудования. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа капитализировала затраты по займам в размере 36 руб. (2012 г.: 80 руб.) в составе стоимости соответствующих квалифицируемых активов (Примечание 2.14). Годовая ставка капитализации составила 11,7% (2012 г.: 10,0%).

В собственности Группы находится земля, на которой расположены заводы и здания, представляющие собой основные производственные мощности Группы. На 31 декабря 2013 г. стоимость земельных участков составляла 678 руб. (2012 г.: 689 руб.).

8. Гудвил

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «УАЗ»	1 207	1 207
ОАО «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 2013 г. Гудвил распределяется между двумя генерирующими единицами (ГЕ) Группы: ОАО «УАЗ» и ОАО «ЗМЗ». Подробная информация о тестировании на обесценение приведена в Примечании 3.2.

В результате оценки, выполненной руководством, по состоянию на 31 декабря 2013 г. не был выявлен убыток от обесценения (31 декабря 2012 г.: ноль).

9. Затраты на опытно-конструкторские разработки

По результатам оценки будущих экономических выгод каждого отдельного проекта для Группы, на 31 декабря 2013 г. были списаны затраты на опытно-конструкторские разработки на сумму 3 руб. (31 декабря 2012 г.: 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<u>Первоначальная стоимость</u>		
Остаток на начало года	1 479	1 401
Поступления	92	86
Списания	(3)	(8)
Остаток на конец года	1 568	1 479
<u>Накопленная амортизация</u>		
Остаток на начало года	(1 086)	(877)
Амортизационные отчисления	(121)	(210)
Списания	-	1
Остаток на конец года	(1 207)	(1 086)
<u>Остаточная стоимость</u>		
Остаток на конец года	361	393

Затраты на разработки включают следующее

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Разработка новой модели внедорожника (УАЗ Патриот)	26	59
Разработка двигателя экологического класса «Евро-4» для автомобиля УАЗ	51	67
Разработка новой модели легких коммерческих автомобилей (УАЗ-2360)	3	3
Модернизация комплектующих для некоторых автомобилей	65	40
Усовершенствование автомобилей и двигателей до уровня соответствия требованиям Евро-2	2	2
Автомобили, оснащенные антиблокировочной системой ABS	7	15
Усовершенствование автомобилей и двигателей до уровня соответствия требованиям Евро-4	96	130
Прочее	111	77
Итого затраты на конструкторские разработки	361	393

10. Прочие нематериальные активы

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<u>Первоначальная стоимость</u>		
Остаток на начало года	559	573
Поступления	25	52
Выбытия	-	(66)
Остаток на конец года	584	559
<u>Накопленная амортизация</u>		
Остаток на начало года	(377)	(374)
Амортизационные отчисления	(40)	(64)
Выбытия	-	61
Остаток на конец года	(417)	(377)
<u>Остаточная стоимость</u>		
Остаток на конец года	167	182

11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия представлены следующими активами:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
СП «Форд-Соллерс»	12 438	12 597
СП «Мазда-Соллерс»	961	797
СП «Соллерс-Исузу»	887	674
СП «Соллерс-Буссан»	213	45
СП «Соллерс-Финанс»	414	345
ООО «DaeWon Северсталь-Авто Елабуга»	34	34
Итого	14 947	14 492

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Балансовая стоимость на 1 января	14 492	11 921
Доля в прибыли совместных и ассоциированных предприятий	574	1 149
Нереализованная прибыль от продаж совместному предприятию	(197)	-
Справедливая стоимость чистых активов совместных предприятий и приобретенных ассоциированных предприятий	-	214
Вклад в денежной форме в совместные предприятия	100	951
Вклад в неденежной форме в совместное предприятие	-	257
Дивиденды, полученные от совместного предприятия	(22)	-
	14 947	14 492

СП «Соллерс-Финанс»

В ноябре 2010 г. 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 2013 г. от СП «Соллерс-Финанс» были получены дивиденды в сумме 22 руб.

СП «Соллерс-Исузу»

В 2013 г. совместное предприятие выпустило дополнительные акции. В декабре 2013 г. Группа оплатила свой вклад в сумме 100 руб.

В мае 2012 г. Группа заключила соглашение с намерением частичной продажи акций ЗАО «Соллерс-Исузу». 30 августа 2012 г. сделка была завершена и 16% акций ЗАО «Соллерс-Исузу» было продано другому партнеру по СП за 257 руб., и доля группы уменьшилась до 50%. Чистые активы дочерней компании на дату продажи имели отрицательную величину и составляли 683 руб., включая неконтролирующую долю участия в размере 232 руб.

Группа признала в отчетности оставшиеся у нее инвестиции как совместное предприятие с равными долями участия (50%:50%) справедливой стоимостью 214 руб. Часть прибыли, возникшей в связи с переоценкой по справедливой стоимости сохраненной инвестиции, не обеспечивающей контроль, составляет:

Справедливая стоимость признанной доли в совместном предприятии	214
Оставшаяся у Группы доля в отрицательной балансовой стоимости дочернего предприятия	342
Прибыль по сохраненной инвестиции в совместное предприятие, не обеспечивающей контроль	556

Прибыль от продажи дочернего предприятия за 922 руб. признана как операционный доход в составе прибылей или убытков за год.

После признания совместного предприятия с соотношением долей 50%:50% Группа внесла дополнительный денежный вклад в совместное предприятие в сумме 136 руб. и неденежный вклад в форме прощения долга в размере 257 руб.

11. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)

СП «Мазда-Соллерс»

В августе 2012 г. 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 г.

Группа заложила свою долю в ООО «ДЦ СанЙонг» в качестве обеспечения по кредитной линии на пополнение оборотного капитала для бизнеса «СанЙонг» СП «Мазда-Соллерс».

СП «Соллерс-Буссан»

К концу 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd с соотношением долей 50%:50% во Владивостоке, где производятся автомобили марки Toyota. В 2012 г. в СП было внесено дополнительно 65 руб.

СП «Форд-Соллерс»

В феврале 2011 г. 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 г. «Соллерс» и Ford подписали Соглашение о создании совместного предприятия для производства и реализации автомобилей Ford в Российской Федерации.

1 октября 2011 г. Группа завершила формирование СП «Форд-Соллерс» с участием в капитале 50%:50% и объявила о начале его деятельности. СП «Форд-Соллерс» будет 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.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. у СП «Форд-Соллерс» имелись договорные обязательства по капиталовложениям в основные средства на общую сумму 12 490 руб. (2012 г.: 6 087 руб.) и обязательства по операционной аренде на сумму 298 руб. (2012 г.: 322 руб.).

Финансирование для совместных предприятий «Мазда-Соллерс», «Соллерс-Буссан» 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, Mitsui&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 2013 и 2012 гг. Группе принадлежало 50% в совместных предприятиях «Форд-Соллерс», «Мазда-Соллерс», «Соллерс-Исузу», «Соллерс-Буссан» и «Соллерс-Финанс», а также 30% в ООО «DaeWon Северсталь-Авто Елабуга». Обобщенная информация о финансовых показателях совместных и ассоциированных 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 2013 г.	85 988	55 912	134 248	2 596	1 148
СП «Форд-Соллерс»	64 048	39 302	82 362	400	(319)
СП «Мазда-Соллерс»	12 276	9 961	39 068	1 376	722
СП «Соллерс-Исузу»	3 154	1 329	1 987	170	227
СП «Соллерс-Буссан»	4 176	3 749	10 232	425	336
СП «Соллерс-Финанс»	2 334	1 571	599	225	182
Итого на 31 декабря 2012 г.	64 955	35 983	94 468	3 507	2 298
СП «Форд-Соллерс»	56 166	30 934	90 960	3 284	1 983
СП «Мазда-Соллерс»	3 731	2 136	2 625	133	95
СП «Соллерс-Исузу»	2 454	1 056	448	(16)	134
СП «Соллерс-Буссан»	520	429	-	(42)	(37)
СП «Соллерс-Финанс»	2 084	1 428	435	148	123
Ассоциированные предприятия:					
Итого на 31 декабря 2013 г.	105	18	-	(15)	(15)
Итого на 31 декабря 2012 г.	120	27	-	(16)	(12)

12. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Авансы на незавершенное строительство и оборудование	449	675
Прочие долгосрочные активы	66	2
Итого прочие долгосрочные активы	515	677

13. Запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сырье и материалы	1 655	2 067
За вычетом резерва	(120)	(111)
Итого сырье и материалы	1 535	1 956
Незавершенное производство	398	709
За вычетом резерва	-	-
Итого незавершенное производство	398	709
Готовая продукция	2 657	1 891
За вычетом резерва	(64)	(53)
Итого готовая продукция	2 593	1 838
Итого	4 526	4 503

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. запасов в залоге не было.

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	6 045	8 608
За вычетом резерва под обесценение	(39)	(60)
Итого торговая дебиторская задолженность	6 006	8 548
Прочая дебиторская задолженность	217	706
За вычетом резерва под обесценение	(13)	(21)
Итого прочая дебиторская задолженность	204	685
Авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	357	432
За вычетом резерва под обесценение	(3)	(9)
Итого авансы поставщикам, кроме авансов за оборудование	354	423
Предоплата по налогам	162	75
НДС к возмещению, нетто	155	68
Прочая предоплата	13	17
Итого	6 894	9 816

На 31 декабря 2013 г. торговая дебиторская задолженность по коммерческим контрактам в сумме 2 913 руб. была передана в залог в качестве обеспечения финансирования оборотного капитала для бизнеса СсангИонг (31 декабря 2012 г.: 5 021 руб.).

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Российские рубли	6 003	8 463
Доллары США	3	85
Итого	6 006	8 548

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества остатков торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Текущая и без признаков обесценения – риск связан с</i>		
- Группой 1 – крупные корпоративные клиенты	300	621
- Группой 2 – дилеры	4 733	7 444
- Группой 3 – прочие клиенты	877	371
Итого текущая и необесцененная задолженность	5 910	8 436
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	37	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	36	36
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	9	65
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	5	10
- с задержкой платежа свыше 360 дней	9	1
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	96	112
<i>Обесцененная в индивидуальном порядке задолженность (полная сумма)</i>		
- с задержкой платежа свыше 360 дней	39	60
Итого обесцененная в индивидуальном порядке задолженность	39	60
За вычетом резерва под обесценение	(39)	(60)
Итого	6 006	8 548

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 2013 г. составила 96 руб. (31 декабря 2012 г.: 112 руб.), а справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененной дебиторской задолженности составила 39 руб. (31 декабря 2012 г.: 60 руб.).

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Торговая дебиторская задол- женность	Прочая финансовая дебиторская задол- женность	Авансы постав- щикам	Торговая дебиторская задол- женность	Прочая финансовая дебиторская задол- женность	Авансы постав- щикам
Резерв под обесценение на начало года	60	21	9	151	70	3
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(18)	-	-	(71)	(54)	-
Резерв под обесценение в течение года	(3)	(8)	(6)	(20)	5	6
Резерв под обесценение на конец года	39	13	3	60	21	9

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	1 657	1 436
Денежные средства на депозитах	4 363	1 124
Итого	6 020	2 560

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

15. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

	<1%	1%-3%	3%-5%	5%-7%	Не приносящие процентного дохода	Итого
На 31 декабря 2013 г.						
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	702	387	-	-	568	1 657
Денежные средства на депозитах	-	-	503	3 860	-	4 363
Итого	702	387	503	3 860	568	6 020
На 31 декабря 2012 г.						
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	14	243	-	-	1 179	1 436
Денежные средства на депозитах	157	-	69	898	-	1 124
Итого	171	243	69	898	1 179	2 560

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

Валюта	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доллары США	78	831
Евро	5	1
Корейские воны	-	6
Итого	83	838

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в 20 ведущих российских банках. В таблице ниже представлены кредитные рейтинги банков, в которых были размещены счета Группы, по состоянию на конец года:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Рейтинг по данным агентства Fitch</i>		
- A-	-	59
- A	-	100
- BBB+	-	7
- BBB	5 326	2 138
- BBB-	59	-
- BB	513	23
- B+	16	16
- B	-	24
<i>Рейтинг по данным агентства Moody's</i>		
- B2	90	183
<i>Рейтинг по данным агентства S&P</i>		
- B	13	-
<i>Прочее</i>		
- Без рейтинга	2	4
- Денежные средства в кассе	1	6
Итого	6 020	2 560

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 2013 г.	34 270	530	4 538	1 438
На 31 декабря 2012 г.	34 270	530	4 480	1 438

16. Акционерный капитал (продолжение)

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 82 074 тысячи (31 декабря 2012 г.: 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 2013 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 1 786 руб. (2012 г.: чистый убыток в сумме 2 601 руб.), а остаток накопленной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли по РПБУ за текущий отчетный период, составил 2 399 руб. (31 декабря 2012 г.: 2 423 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 2013 г., от Совета директоров не поступало. В мае 2013 г. на Общем собрании акционеров было объявлено о выплате дивидендов по итогам 2012 года на общую сумму 1 800 руб. или 52,52 руб. на обыкновенную акцию. На Общем собрании акционеров в 2012 г. дивиденды не объявлялись.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа не проводила никаких сделок с собственными выкупленными акциями. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа продала 1 047 тысяч обыкновенных акций и дополнительно приобрела 248 тысяч акций.

Вознаграждение, основанное на акциях

10 марта 2009 г. Группа предоставила членам основного руководства и другим сотрудникам опционы на приобретение 855 000 обыкновенных акций Группы по цене исполнения 3 долл. США, которая представляла собой среднерыночную цену на акции за 3 месяца, предшествующих дате их предоставления. Рыночная цена акций на дату предоставления составляла 3 долл. США. Период вступления в права по опционам составляет один год для 285 000 опционов, два года – для 285 000 опционов и три года – для 285 000 опционов. Опционы могут быть использованы до 1 марта 2013 г. при условии соблюдения сотрудником определенных условий, в том числе продолжения работы в подразделениях Группы до даты вступления в права по опциону.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., ключевыми руководителями и прочими сотрудниками было исполнено 248 000 опционов по цене исполнения 3 долл. США.

16 мая 2013 г. опционная программа была прекращена. Более подробная информация приводится в Примечании 6.2.

17. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы Группы включают банковские кредиты в сумме 5 716 руб. (31 декабря 2012 г.: 3 742 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. долгосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

Краткосрочные кредиты и займы Группы включают следующее:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Банковские кредиты	3 730	3 320
Облигации	-	3 185
Проценты к уплате	65	193
Итого краткосрочные кредиты и займы	3 795	6 698

17. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. краткосрочные кредиты и займы Группы выражены в российских рублях. Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г. На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость краткосрочных кредитов и займов составляла 6 737 руб., включая облигации в сумме 3 222 руб., банковские кредиты и проценты к уплате в сумме 3 513 руб.

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 2 790 руб. (31 декабря 2012 г.: 2 845 руб.) переданы в качестве залога для обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. См. Примечание 7.

Краткосрочные займы по договору репо на сумму 250 руб. обеспечены 9,6% акций дочернего предприятия Группы ОАО «УАЗ».

18. Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность по дивидендам	56	17
Обязательства по приобретенным основным средствам	38	34
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	94	237
<i>Итого финансовые обязательства в составе прочей кредиторской задолженности</i>	<i>188</i>	<i>288</i>
Авансы полученные	197	1 290
Начисленное вознаграждение сотрудникам	244	300
Начисление по отпускам	214	266
Начисление премий	519	721
Итого авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	1 362	2 865

На 31 декабря 2013 г. просроченная кредиторская задолженность, включая торговых кредиторов, отсутствовала (31 декабря 2012 г.: ноль).

Начисление премий относится к результатам деятельности сотрудников дочернего предприятия в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., в размере 519 руб. (31 декабря 2012 г.: 721 руб.).

19. Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налог на добавленную стоимость	755	557
Платежи в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	183	156
Налог на прибыль	353	210
Налог на имущество	26	20
Налог на доходы физических лиц	36	15
Прочие налоги	23	87
Итого	1 376	1 045

На 31 декабря 2013 и 2012 г. Группа не имела просроченной задолженности по налогам.

20. Резерв по гарантийным обязательствам и прочие резервы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., было отражено следующее движение по резерву по гарантийным обязательствам и прочим резервам:

	Гарантии	Налоги и прочие иски	Итого
Остаток на 1 января 2012 г.	318	27	345
Начислен резерв	426	68	494
Использовано в течение года	(213)	(22)	(235)
Остаток на 31 декабря 2012 года	531	73	604
Начислен резерв	459	261	720
Использовано в течение года	(358)	(1)	(359)
Остаток на 31 декабря 2013 года	632	333	965

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 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Транспортные средства	51 704	55 071
Автомобильные комплектующие	5 595	5 841
Двигатели	1 845	1 684
Услуги	1 145	1 788
Прочая реализация	1 028	1 165
Итого	61 317	65 549

22. Себестоимость реализованной продукции

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Материалы и комплектующие	41 438	40 877
Расходы на оплату труда	5 485	5 501
Прочие производственные расходы	2 401	2 200
Амортизация основных средств и нематериальных активов	998	884
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	(444)	2 013
Итого	49 878	51 475

23. Коммерческие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Транспортные расходы	1 284	1 415
Рекламные расходы	488	470
Расходы на оплату труда	401	337
Предпродажная подготовка, проводимая дилерами	63	113
Материалы	44	106
Комиссионное вознаграждение	174	35
Прочее	100	75
Итого	2 554	2 551

24. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Расходы на оплату труда	2 776	3 058
Услуги, оказанные третьими лицами	317	497
Амортизация основных средств и нематериальных активов	157	192
Аренда	120	228
Налоги, кроме налога на прибыль	203	193
Командировочные расходы	150	155
Затраты на пожарную охрану и службу безопасности	136	144
Ремонт и обслуживание	130	130
Транспортные расходы	17	73
Материалы	38	72
Страхование	19	46
Затраты на обучение	30	19
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	3	172
Прочее	71	226
Итого	4 167	5 205

25. Прочие операционные доходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Чистая (прибыль)/ убыток от выбытия основных средств и инвестиций	(557)	220
Списание кредиторской задолженности	(7)	(197)
Расходы на благотворительность	111	43
Затраты на социальные нужды	70	36
Убыток от выбытия материалов	93	60
Расходы на НИОКР	-	7
Амортизация государственных субсидий	(29)	(16)
Прочее	(204)	(158)
Итого	(523)	(5)

26. Финансовые расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Проценты к уплате, нетто	1 039	1 574
Государственное субсидирование процентов к уплате	(18)	(369)
Чистый убыток / (прибыль) от курсовой разницы	159	(315)
Итого финансовые расходы, нетто	1 180	890
За вычетом капитализированных финансовых затрат	(36)	(80)
Итого финансовые расходы, нетто	1 144	810

Капитализированные затраты Группы по кредитам и займам в сумме 36 руб. в основном относятся к финансированию строительства основных фондов (2012 г.: 80 руб.).

Проценты, выплаченные банкам в 2013 и 2012 гг., были частично компенсированы в соответствии с Постановлениями Правительства №640 от 1 августа 2011 г. и №357 от 6 июня 2005 г. 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 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 358	1 681
Отложенные налоговые расходы	(265)	22
Расходы по налогу на прибыль	1 093	1 703

Ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2012 г.: 20%). Ниже представлена сверка ожидаемых и фактических расходов по налогообложению:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Прибыль до налогообложения	4 671	7 584
Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке (2013 г.: 20%; 2012 г.: 20%)	925	1 480
Расчетная сумма налогового начисления по другой установленной законом ставке (2013 г.: 16%; 2012 г.: 16%)	9	36
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
- Расходы/(доходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу 20%	158	50
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу 16%	1	137
Расходы по налогу на прибыль	1 093	1 703

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 2012 г.: 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, по большей части истекает к 2023 г., то есть через 10 лет после окончания финансового года, когда эти убытки были понесены.

27 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2012 г.	Движение за год, закончив- шийся 31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.	Движение за год, закончив- шийся 31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект подлежащих вычету временных разниц					
Убыток, перенесенный на будущие периоды	1 243	(1 182)	61	60	121
Кредиторская задолженность и резервы	262	(38)	224	106	330
Кредиторская задолженность по налогам	159	(85)	74	(74)	-
Запасы	1 099	(21)	1 078	(347)	731
Итого	2 763	(1 326)	1 437	(255)	1 182
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(1 027)	57	(970)	114	(856)
Дебиторская задолженность	(1 332)	287	(1 045)	401	(644)
Долевые инвестиции	(738)	738	-	-	-
Итого	(3 097)	1 082	(2 015)	515	(1 500)
Признанный в отчетности отложенный налоговый актив, нетто	874	(598)	276	(80)	196
Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто	(1 208)	354	(854)	340	(514)
Итого чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(334)	(244)	(578)	260	(318)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., движение на сумму 5 руб. (31 декабря 2012 г.: 222 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 15 882 руб. на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 13 776 руб.), причем в большинстве случаев налоговая ставка по внутригрупповым дивидендам равна нулю.

28. Прибыль 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 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Базовая прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	105,78	171,1
Разводненная прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	105,75	170,5
Прибыль, приходящаяся на долю собственников Предприятия	3 625	5 843
Базовое средневзвешенное число акций в обращении (в тысячах штук)	34 270	34 152
- Корректировка на опционы на акции (в тысячах штук)	11	123
Разводненное средневзвешенное число акций в обращении (в тысячах штук)	34 281	34 275

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 г. Группа проводит реструктуризацию своих сегментов по производству автомобилей и двигателей после того, как ОАО «УАЗ» стал основным покупателем ОАО «ЗМЗ». Продажи в сегменте двигателей стали незначительными для целей отчетности по сегментам и более отдельно не раскрываются. На 31 декабря 2013 г. 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 2013 г. и 31 декабря 2012 г., 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.

(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.

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

Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Облигации и займы	
Доллары США	78	3	(874)	-	(793)
Евро	5	-	(116)	-	(111)
Итого иностранные валюты	83	3	(990)	-	(904)
Российские рубли	5 937	6 167	(9 313)	(9 511)	(6 720)
Итого	6 020	6 170	(10 303)	(9 511)	(7 624)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства и их эквиваленты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Облигации и займы	
Доллары США	831	85	(6 389)	-	(5 473)
Евро	1	-	(191)	-	(190)
Корейские воны	6	-	(61)	-	(55)
Итого иностранные валюты	838	85	(6 641)	-	(5 718)
Российские рубли	1 722	8 711	(4 101)	(10 440)	(4 108)
Итого	2 560	8 796	(10 742)	(10 440)	(9 826)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа не имеет валютных производных финансовых инструментов. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты 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.

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:

	2013 г.	2012 г.
<i>Влияние на прибыль или убыток и капитал:</i>		
Укрепление доллара США на 10% (2012 г.: 10%)	(79)	(547)
Ослабление доллара США на 10% (2012 г.: 10%)	79	547
Укрепление евро на 10% (2012 г.: 10%)	(11)	(19)
Ослабление евро на 10% (2012 г.: 10%)	11	19
Укрепление корейской воны на 10% (2012 г.: 10%)	-	(5)
Ослабление корейской воны на 10% (2012 г.: 10%)	-	5

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.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(а) Рыночный риск (продолжение)***(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 2013 г.					
Фиксированные процентные ставки	130	3 600	5 716	-	9 446
Итого	130	3 600	5 716	-	9 446

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2012 г.					
Фиксированные процентные ставки	800	5 135	3 742	-	9 677
Процентные ставки на основе ЕВРИБОР	-	-	-	-	-
Процентные ставки на основе ставок рефинансирования ЦБ РФ	-	570	-	-	570
Итого	800	5 705	3 742	-	10 247

Если бы по состоянию на 31 декабря 2013 г. процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (31 декабря 2012 г.: 200 базисных пунктов ниже), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 196 руб. ниже (2012 г.: 270 руб. ниже). Если бы по состоянию на эту дату процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (31 декабря 2012 г.: 100 базисных пунктов выше), при прочих равных условиях, то расходы на уплату процентов за год были бы на 98 руб. выше (31 декабря 2012 г.: 135 руб. выше).

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:

В % годовых	2013 г.	2012 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	0%-7,4%	0%-6,4%
Обязательства		
Кредиты и займы	8,6%-12%	7,5%-12,5%, ставка рефинансирова ния ЦБ РФ + 4%

(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:

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**30.1 Факторы финансового риска (продолжение)****(b) Кредитный риск (продолжение)**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	6 020	2 560
Дебиторская задолженность, включая долгосрочную	6 072	8 548
Прочая дебиторская задолженность	68	203
Прочие финансовые активы	30	45
Итого балансовые риски	12 190	11 356
Финансовые гарантии (Примечание 31)	5 404	-
Итого максимальный кредитный риск	17 594	11 356

Все финансовые активы Группы, кроме акций в сумме 20 руб. (31 декабря 2012 г.: 20 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 17 банках (31 декабря 2012 г.: 18 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.

Концентрация кредитного риска.

Ни на одного из дебиторов Группы не приходится более 2,1% (31 декабря 2012 г.: 4,1%) 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.

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

Группа контролирует диапазон финансовых нормативов (чистый долг/ЕВITDA, ЕВIT/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 2013 г. и 31 декабря 2012 г. 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 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2013 г.					
Итого денежные финансовые активы	12 127	-	63	-	12 190
Денежные средства и их эквиваленты	6 020	-	-	-	6 020
Торговая дебиторская задолженность	6 009	-	63	-	6 072
Прочая дебиторская задолженность	68	-	-	-	68
Прочие финансовые активы	30	-	-	-	30
Итого денежные финансовые активы	(10 423)	(3 675)	(5 716)	-	(19 814)
Займы и облигации	(195)	(3 600)	(5 716)	-	(9 511)
Торговая кредиторская задолженность	(10 040)	(75)	-	-	(10 115)
Прочая кредиторская задолженность	(188)	-	-	-	(188)
Будущие процентные платежи	(237)	(642)	(322)	-	(1 201)
Чистые денежные финансовые активы / (обязательства) на 31 декабря 2013 г.	1 467	(4 317)	(5 975)	-	(8 825)
31 декабря 2012 г.					
Итого денежные финансовые активы	11 356	-	-	-	11 356
Денежные средства и их эквиваленты	2 560	-	-	-	2 560
Торговая дебиторская задолженность	8 548	-	-	-	8 548
Прочая дебиторская задолженность	45	-	-	-	45
Прочие финансовые активы	203	-	-	-	203
Итого денежные финансовые обязательства	(11 706)	(5 731)	(3 745)	-	(21 182)
Займы и облигации	(993)	(5 705)	(3 742)	-	(10 440)
Торговая кредиторская задолженность	(10 425)	(26)	(3)	-	(10 454)
Прочая кредиторская задолженность	(288)	-	-	-	(288)
Будущие процентные платежи	(270)	(536)	(357)	-	(1 163)
Чистые денежные финансовые обязательства на 31 декабря 2012 г.	(620)	(6 267)	(4 102)	-	(10 989)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., и года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа не имела выпущенных/удерживаемых производных финансовых инструментов.

В 2013 г. дистрибьютор СсангЙонг предоставил финансовую гарантию под финансирование оборотного капитала по операциям бизнеса СсангЙонг совместного предприятия на сумму 5 404 руб. (Примечание 31).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**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 2013 г. общая сумма капитала в управлении составляет 24 267 руб. (31 декабря 2012 г.: 27 760 руб.).

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 г. составляет:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные кредиты и займы	5 716	3 742
Краткосрочные кредиты и займы	3 795	6 698
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(6 020)	(2 560)
Чистый долг	3 491	7 880
Капитал	20 776	19 880
Итого чистый долг и капитал	24 267	27 760
Соотношение собственных и заемных средств	14%	28%

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 котировочным 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. 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 возмещении убытков. 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.

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 г. Новые правила трансфертного ценообразования являются технически более сложными и, в определенной мере, больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность внесения налоговыми органами корректировок трансфертного ценообразования и доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований нового 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 таких рисков оценить с достаточной степенью точности не представляется возможным, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты СП.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2013 г. общая сумма договорных обязательств Группы составила 1 679 руб. (31 декабря 2012 г.: 185 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. В 2013 дистрибьютор СсангЙонг предоставил финансовую гарантию под финансирование оборотного капитала по операциям бизнеса СсангЙонг совместного предприятия на сумму 5 404 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.

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

Руководство Группы удостоверилось, что на 31 декабря 2013 г. Группа полностью соблюдает все ограничительные условия в рамках заключенных договоров, включая кредитные соглашения с кредиторами (31 декабря 2012 г.: исключений нет).

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

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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
		% общей суммы акционерного капитала	% общей суммы акционерного капитала
ООО «ДЦ СанЙонг»	Реализация автомобилей	100	100
ООО «Торговый дом «Соллерс»	Реализация автокомплектующих	100	100
ОАО «Заволжский моторный завод» (далее «ЗМЗ»)	Производство и продажа двигателей для легковых и грузовых автомобилей и автобусов	68	64
ОАО «Ульяновский автомобильный завод» (далее «УАЗ»)	Производство и продажа легковых автомобилей, малотоннажных грузовых автомобилей и микроавтобусов	79	66
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 2013 г., в рамках внутренней реорганизации Группы фактическая доля участия Группы в акционерном капитале ОАО «Заволжский моторный завод» увеличилась по сравнению с прошлым годом. При этом Группа сохранила долю большинства, и количество ее прав голоса не изменилось. В результате этой реорганизации в отчете об изменениях капитала была отражена сумма в размере 774 руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., в рамках внутренней реорганизации Группы фактическая доля участия Группы в акционерном капитале ОАО «Заволжский моторный завод» уменьшилась; тем не менее, Группа сохранила долю большинства, и количество ее прав голоса не изменилось. В результате этой реорганизации в отчете об изменениях капитала была отражена сумма в размере 595 руб.

32. Основные дочерние предприятия (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 г. у Группы имелись два дочерних предприятия с неконтролирующими долями участия, которые являются существенными:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия	Балансовая стоимость	Неконтролирующая доля участия
ЗМЗ	3 320	32%	3 630	36%
УАЗ	1 763	21%	3 412	34%
Итого	5 083		7 042	

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

	ЗМЗ	УАЗ
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	2 889	3 527
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	(242)	273
Эффект фактора разводнения	983	(388)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	3 630	3 412
Доля неконтролирующих акционеров в результате за текущий год	(60)	13
Эффект фактора разводнения	(250)	(524)
Уменьшение неконтролирующей доли в результате приобретения Группы	-	(1 138)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	3 320	1 763

В ноябре 2013 г. Группа выкупила у государства 13% акций УАЗа за 900 руб. Результат Группы в сумме 238 руб. был признан в составе капитала.

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 2013 г.					
ЗМЗ	11 908	(1 564)	6 583	(176)	(170)
УАЗ	23 483	(14 892)	28 304	38	1 477
Итого на 31 декабря 2012 г.					
ЗМЗ	12 381	(2 303)	7 508	(889)	308
УАЗ	24 299	(14 198)	31 530	807	(109)

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»
Е. Г. Луковкина
14 апреля 2014 года



Пронумерован, прошнурован и скреплен печатью 51 (пятьдесят один) лист.