

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций
за 2014 год

Март 2015 г.

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	
Консолидированный отчет о движении денежных средств	
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ОАО «АВТОВАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.А. Шлёнкин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

27 марта 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «АВТОВАЗ» (ОАО «АВТОВАЗ»)
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1026301983113.
Местонахождение: 445024, Россия, г. Тольятти, Южное шоссе, 36.

Сведения об аудиторе

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

ГРУППА АВТОВАЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 г.
(в миллионах рублей)


	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Текущие активы:			
Денежные средства и их эквиваленты.....	9, 38	8 798	3 384
Расчеты с покупателями.....	10, 38	16 548	5 848
Финансовые активы.....	11, 38	1 954	176
Запасы.....	12	21 161	28 233
Прочие текущие активы.....	13	6 568	5 326
		55 029	42 967
Долгосрочные активы:			
Основные средства.....	14	73 745	77 713
Финансовые активы.....	16, 38	52	90
Инвестиции в зависимые общества.....	17	337	238
Инвестиции в совместное предприятие.....	18	3 092	2 865
Нематериальные активы.....	15	14 540	13 296
Отложенные налоговые активы.....	34	553	566
Прочие долгосрочные активы.....	19	17 545	4 519
		109 864	99 287
Всего активов.....		164 893	142 254
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Текущие обязательства:			
Расчеты с поставщиками.....	38	40 384	16 954
Прочая задолженность и начисленные расходы.....	20	5 020	4 891
Задолженность по налогу на прибыль.....		39	45
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль.....	23	4 293	1 657
Резервы.....	21	1 111	1 130
Кредиты и займы.....	22, 38	39 248	23 247
Авансы от покупателей.....		1 728	1 000
		91 823	48 924
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы.....	22, 38	29 116	23 404
Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль.....	23, 38	727	978
Резервы.....	21	700	807
Отложенные налоговые обязательства.....	34	5 238	5 596
Авансы полученные.....	8	2 368	2 785
		38 149	33 570
Всего обязательств.....		129 972	82 494
Капитал, приходящийся на акционеров Общества			
Акционерный капитал.....	24	39 172	39 172
Премия на акции.....		15 300	15 300
Поправка на валютный курс.....		468	257
(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль.....		(20 388)	4 723
		34 552	59 452
Неконтрольные доли участия.....		369	308
Всего капитала.....		34 921	59 760
Всего обязательств и капитала.....		164 893	142 254

Бу Инге Андерссон
Президент ОАО «АВТОВАЗ»
27 марта 2015 г.

Кочеткова С. А.
Главный бухгалтер ОАО «АВТОВАЗ»

ГРУППА АВТОВАЗ

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за годовой период, истекший 31 декабря 2014 г.
(в миллионах рублей, за исключением информации по прибыли на акцию)**



	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации	25	190 734	177 049
Себестоимость реализации	26	(178 858)	(163 687)
Валовая прибыль		11 876	13 362
Административные расходы	27	(11 440)	(14 274)
Расходы по продаже продукции	28	(7 903)	(8 314)
Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов		(2 463)	(240)
Затраты на исследования.....	29	(827)	(2 117)
Доля в прибыли зависимых обществ.....	17	31	25
Доля в прибыли совместного предприятия	18	227	1 066
Прочие операционные доходы	30	2 535	4 857
Прочие операционные расходы	31	(6 666)	(1 106)
Убыток от основной деятельности		(14 630)	(6 741)
Финансовые доходы		593	410
Финансовые расходы	32	(11 269)	(4 173)
Убыток до налогообложения		(25 306)	(10 504)
Доходы по налогу на прибыль	34	256	2 607
Убыток за отчетный год		(25 050)	(7 897)
(Убыток)/доход, приходящийся на:			
Акционеров Общества.....		(25 111)	(7 690)
Неконтрольные доли участия		61	(207)
		(25 050)	(7 897)
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Поправка на валютный курс		211	151
Итого прочий совокупный доход за отчетный год, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов.....		211	151
Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов		(24 839)	(7 746)
Итого совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:			
Акционеров Общества.....		(24 900)	(7 539)
Неконтрольные доли участия		61	(207)
Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов		(24 839)	(7 746)
Убыток на одну акцию, базовый/разводненный (в руб.):			
- убыток за отчетный год, приходящийся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	35	(10,99)	(3,37)

ГРУППА АВТОВАЗ
**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за годовой период, истекший 31 декабря 2014 г.
(в миллионах рублей)**


	Прим.	За годовой период, истекший 31 декабря	
		2014 г.	2013 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(25 306)	(10 504)
Поправки по статьям:			
Износ и амортизация	14, 15	10 770	9 562
Начисление резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.....	27	65	885
(Восстановление) / начисление резерва под снижение стоимости прочих текущих активов	27	(184)	286
Восстановление резерва под снижение стоимости текущих финансовых активов.....	30	(80)	(286)
Начисление резерва под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов	31	42	-
Начисление резерва под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	27	6	605
Проценты к уплате	32	4 871	2 778
Начисление резерва под снижение стоимости долгосрочных активов.....	4, 14, 15	2 463	240
Убыток от возврата ООО «ВМЗ».....	31	1 314	-
Снижение стоимости долгосрочных активов.....	31	753	-
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	30, 31	85	(42)
Доля в прибыли зависимых обществ.....	17	(31)	(25)
Доля в прибыли совместного предприятия	18	(227)	(1 066)
Прибыль от прекращения признания финансового обязательства	30	(213)	(2 276)
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	30	(118)	(585)
Влияние курсовой разницы на статьи неоперационной деятельности.....		6 296	1 363
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		506	935
Изменение дебиторской задолженности покупателей		(10 982)	2 247
Изменение текущих финансовых и прочих активов		(1 200)	(1 811)
Изменение запасов		7 304	(3 302)
Изменение задолженности поставщикам, прочей задолженности и начисленных расходов		16 318	(1 962)
Изменение задолженности по налогообложению, за исключением налога на прибыль		2 005	(26)
Изменение авансов от покупателей		478	532
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности.....		14 429	(3 387)
Налог на прибыль уплаченный		(95)	(140)
Проценты полученные.....		504	535
Проценты уплаченные.....		(4 122)	(2 361)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности.....		10 716	(5 353)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов.....		(18 984)	(20 405)
Выручка от реализации основных средств		456	567
Выручка от реализации финансовых активов		245	1 753
Поступления от реализации дочерних обществ за вычетом выбывших денежных средств.....		742	131
Приобретение финансовых активов		(1 920)	(198)
Дивиденды полученные		51	1 501
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(19 410)	(16 651)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление кредитов и займов		36 997	24 429
Выплата кредитов и займов		(22 991)	(8 180)
Долгосрочные авансы полученные.....		-	709
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		14 006	16 958
Влияние колебаний валютного курса.....		102	32
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		5 414	(5 014)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	3 384	8 398
Денежные средства и их эквиваленты на конец года.....	9	8 798	3 384

ГРУППА АВТОВАЗ

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за годовой период, истекший 31 декабря 2014 г.
(в миллионах рублей)**



	Капитал, приходящийся на акционеров Общества					Неконтроль- ные доли участия	Всего капитала
	Акционер- ный капитал	Премия на акции	Поправка на валютный курс	(Накоплен- ные убытки)/ нераспреде- ленная прибыль	Итого		
Остаток на 31 декабря 2012 г.	39 172	15 300	106	12 413	66 991	515	67 506
Убыток за отчетный период	-	-	-	(7 690)	(7 690)	(207)	(7 897)
Прочий совокупный доход	-	-	151	-	151	-	151
Итого совокупный доход / (убыток)	-	-	151	(7 690)	(7 539)	(207)	(7 746)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	39 172	15 300	257	4 723	59 452	308	59 760
(Убыток) / прибыль за отчетный период	-	-	-	(25 111)	(25 111)	61	(25 050)
Прочий совокупный доход	-	-	211	-	211	-	211
Итого совокупный доход / (убыток)	-	-	211	(25 111)	(24 900)	61	(24 839)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	39 172	15 300	468	(20 388)	34 552	369	34 921

**1. ОАО «АВТОВАЗ» и дочерние общества**

Основной деятельностью ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерних обществ (в дальнейшем – «Группа») является производство и реализация легковых автомобилей. Основные производственные мощности Группы преимущественно расположены в г. Тольятти и г. Ижевск Российской Федерации. Группа располагает сетью предприятий сбыта и технического обслуживания автомобилей, охватывающей страны Содружества Независимых Государств («СНГ») и ряд других стран. Материнская компания, ОАО «АВТОВАЗ» (далее – «Общество» или ОАО «АВТОВАЗ»), была зарегистрирована в Российской Федерации как акционерное общество открытого типа 5 января 1993 г. ОАО «АВТОВАЗ» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 445024, Самарская обл., г. Тольятти, Южное шоссе, 36.

В декабре 2012 г. основные акционеры Общества заключили соглашение о партнерстве. В рамках данного соглашения было создано предприятие Alliance Rostec Auto B.V. с целью внесения в его уставный капитал пакетов акций Общества, принадлежащих Renault s.a.s., Nissan International Holding B.V. и ГК «Ростехнологии». В результате операций с пакетами акций Общества, которые проводились между акционерами в течение 2013 года, на конец указанного периода предприятию Alliance Rostec Auto B.V. принадлежало 74,51% всего акционерного капитала Общества. На 31 декабря 2014 г. 50% минус одна акция акционерного капитала Alliance Rostec Auto B.V. принадлежит Renault s.a.s., 32,87% – ГК «Ростехнологии» и 17,13% – компании Nissan International Holding B.V.

В 2013 году ОАО «АВТОВАЗ» начало производство автомобилей под маркой Nissan, а в 2014 году - под марками Renault и Datsun.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подписана президентом ОАО «АВТОВАЗ» 27 марта 2015 г.

2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОАО «АВТОВАЗ» и его дочерние общества, являющиеся резидентами Российской Федерации и составляющие более 98% активов и обязательств Группы, ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и изменениями в классификации для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Аналогичным образом, при необходимости были внесены корректировки в финансовую отчетность компаний, не являющихся резидентами Российской Федерации, для обеспечения соответствия МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением инвестиций в капитал и банковских векселей, которые учитываются по справедливой стоимости (Примечание 3.3). Реструктуризированная налоговая задолженность признается по справедливой стоимости (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам) на дату реструктуризации. В последующих периодах реструктуризированная задолженность по налогам отражается по амортизированной стоимости. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Помимо этого, от руководства требуется использование суждений в процессе применения принципов учетной политики Общества. Сложные вопросы, в большей степени требующие применения допущений, а также те оценки и предположения, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечаниях 4 и 5.

3. Существенные положения учетной политики**3.1 Вступившие в силу новые разъяснения и стандарты бухгалтерского учета**

Принятые принципы учета соответствуют принципам, применявшимся в предыдущем финансовом году, за исключением следующего. В течение года Группа применила следующие новые/пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) по состоянию на 1 января 2014 г.:

«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27);

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32;

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» – Поправки к МСФО (IAS) 39;

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» – Поправки к МСФО (IAS) 36

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 *«Обязательные платежи»*;

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»;

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.».

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.1 Вступившие в силу новые разъяснения и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

«Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» – Поправки к МСФО (IAS) 39

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периода.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные потоки (генерирующих единиц), по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Раскрытие информации о снижении стоимости нефинансовых активов представлено в Примечаниях 14 и 15.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 *«Обязательные платежи»*

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 гг. Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.1 Вступившие в силу новые разъяснения и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)****МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями надления правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода надления правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
- Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.1 Вступившие в силу новые разъяснения и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 *«Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправка к МСФО (IAS) 40 *«Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 *«Совместная деятельность»* – *«Учет приобретенных долей участия в совместных операциях»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих долгосрочных активов.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.1 Вступившие в силу новые разъяснения и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*»

В сентябре 2014 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» и МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия*», которые называются «*Продажа или взнос активов в уставный капитал ассоциированной компании или совместного предприятия инвестором*». Небольшие изменения в стандарте разъясняют, что прибыль или убыток признается в полной мере при взносе бизнеса в капитал (вне зависимости от того, включает ли этот бизнес дочернее общество или нет), и прибыль или убыток признается частично при взносе в капитал активов, которые не являются бизнесом. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Группы ожидает, что указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

3.2 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Общая сумма совокупного дохода дочерней компании относится на неконтролируемую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо. Изменения доли участия в дочерней компании (без потери контроля) должны учитываться как операция с капиталом.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролируемой доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролируемую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтролируемой доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.2 Принципы консолидации (продолжение)**

Когда Группа совершает приобретение активов по цене ниже, чем текущая рыночная, т.е. объединение бизнеса, при котором величина чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, признанных в соответствии с данным стандартом, превышает сумму переданного вознаграждения, доход, возникающий от приобретения активов по цене ниже, чем текущая рыночная, признается в составе прибыли или убытка на дату приобретения.

Инвестиции в зависимое общество

Инвестиции Группы в ее зависимое общество учитываются по методу долевого участия. Зависимые общества – это компании, на которые Группа оказывает существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые общества учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов зависимых обществ, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к зависимым обществам, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности зависимых обществ. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале зависимых обществ, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с зависимым обществом, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в зависимом обществе.

Доля в прибыли зависимых обществ представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров зависимого общества, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях зависимого общества.

Финансовая отчетность зависимого общества составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в зависимые общества. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в зависимые общества. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью зависимого общества и его балансовой стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли зависимых обществ».

В случае потери существенного влияния над зависимым обществом Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью зависимого общества на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Инвестиции в совместное предприятие

Совместное предприятие является компанией, участники которой вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании. Соглашение требует от участников совместной деятельности принятия единогласных решений в отношении финансовой и операционной политики. Группа признает свою долю участия в совместном предприятии, применяя метод долевого участия, и не проводит переоценку оставшейся у нее доли участия от постепенного приобретения. Финансовая отчетность совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

Для того чтобы исключить долю Группы в прибылях и убытках совместного предприятия, возникающие при операциях между Группой и совместным предприятием, в консолидированной финансовой отчетности Группы делаются корректировки.

Совместная деятельность

Совместная деятельность – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на активы и обязательства, возникающие в связи с соглашением. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Группа отражает свою долю в активах, обязательствах, выручке и расходах, связанных с участием в совместной деятельности.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Финансовые активы****Классификация финансовых активов**

Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых учитывается через прибыль или убыток, кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых учитывается через прибыль или убыток: данная категория представляет собой финансовые активы, предназначенные для торговли и включает акции. Финансовый актив относится к данной категории, если он приобретен главным образом для продажи в краткосрочном периоде.

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, и в отношении которых у руководства нет намерения по их продаже в ближайшем будущем.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены обращающимися на рынке производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство определило категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. Все прочие финансовые активы включаются в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Финансовые активы, 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 составе прибыли или убытка.

Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе, в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала на счета прибылей или убытков.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые активы и обязательства Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками со сходным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых инструментов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота 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 инструмент. Все другие операции купли-продажи признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период с даты принятия обязательства до даты поставки не признается в отношении активов, учитываемых по стоимости приобретения или амортизируемой стоимости; признается в качестве прибыли или убытка по финансовым активам, предназначенным для торговли; признается в отчете об изменении капитала по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали подающее надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие подающего оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Финансовые активы (продолжение)****Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости**

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в качестве прибыли или убытка. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в качестве прибыли или убытка.

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в составе прибыли или убытка результата от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются в качестве прибыли или убытка, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного через прибыль или убыток.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда (i) активы выкуплены или права на получение денежных поступлений от активов истекли по иным причинам, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на активы, или (iii) Группа не передала, но и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и при этом не сохранила контроль над активами. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

3.4 Признание выручки

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также когда размер выручки поддается достоверной оценке. Выручка определяется по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, уступок и налогов с продаж или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС) и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.4 Признание выручки (продолжение)**

Группа не начисляет проценты по авансовым платежам, полученным от покупателей за будущие поставки продукции или услуг, в том числе за долгосрочные поставки. Выручка по таким авансам отражается, когда выполняются особые критерии в отношении реализации продукции или услуг, описанных выше. Указанная выручка оценивается на основе распределения номинальной стоимости авансовых платежей в отношении поставленной продукции или услуг.

Выручка отражается в учете только при условии соблюдения следующих критериев:

Выручка от продажи продукции

Выручка от реализации автомобилей, запасных частей, другой продукции и от оказания услуг по техническому обслуживанию автомобилей учитывается на дату отгрузки товаров покупателям или на дату оказания услуг, поскольку, как правило, именно на эту дату происходит переход покупателю рисков и права собственности.

Выручка от продажи услуг

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

3.5 Расчеты с покупателями

Дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета за минусом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности и включает сумму налога на добавленную стоимость. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности признается при наличии свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Величина резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, равной приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента для сходных инструментов. Сумма резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3.6 Налог на добавленную стоимость

Исходящий налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет по мере: а) получения оплаты от покупателей или б) доставки товаров или оказания услуг покупателям, в зависимости от того, какая из этих дат наступит ранее. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, обычно подлежит возмещению по мере получения счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС.

3.7 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и соответствующие косвенные производственные затраты (рассчитанные на основе нормального использования производственных мощностей). В отношении возможных убытков в связи с уменьшением стоимости устаревших или медленно реализуемых запасов создается резерв с учетом предполагаемого периода использования и будущей стоимости реализации таких запасов. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

3.8 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства состоят из денежных средств, имеющихся в наличии, средств, находящихся на депозитах банков до востребования, банковских векселей и других краткосрочных высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. В консолидированном отчете о финансовом положении банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных обязательств.

3.9 Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости их приобретения или строительства. Основные средства, приобретенные до 31 декабря 2002 г., учитывались по стоимости приобретения или строительства с учетом изменения эквивалентной покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы.



3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.9 Основные средства (продолжение)

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом от пересчитанной первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости в течение расчетных сроков их полезной службы, которые представлены ниже:

	Количество лет
Здания	от 40 до 80
Производственные машины и оборудование, в том числе оснастка	от 2 до 20
Офисное и прочее оборудование	от 2 до 17
	от 5 до 13

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

Последующие расходы включаются в балансовую сумму актива или отражаются отдельно как актив, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу, будут поступать в Группу, и стоимость актива может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств относятся на счета прибылей или убытков по мере возникновения.

Группа не начисляет амортизацию на объекты незавершенного строительства, находящиеся в ее собственности.

3.10 Нематериальные активы

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, связанные с созданием нового модельного ряда автомобилей, капитализируются по себестоимости только тогда, когда Группа может продемонстрировать техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи; свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать вероятные экономические выгоды; наличие достаточных ресурсов для завершения разработки и способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки. Если критерии признания расходов в качестве актива не были выполнены, расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Затраты на разработки, которые еще не готовы к использованию, ежегодно тестируются на обесценение.

Капитализированные затраты на разработки, результат которых имеет ограниченный срок полезного использования, амортизируются с момента начала производства новых моделей, являющихся предметом этих разработок. Срок амортизации данных расходов составляет до пяти лет, амортизация начисляется в соответствии с ожидаемым объемом производства.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы включают программное обеспечение и право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов. Приобретенное программное обеспечение и право пользования лицензиями капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Право пользования лицензиями на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов амортизируется с даты начала производства линейным методом в течение срока, составляющего от 7 до 12 лет.

Программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение срока, составляющего до пяти лет.

3.11 Обесценение активов

Активы, подлежащие амортизации, проверяются на предмет обесценения всякий раз, когда какие-либо события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может превышать возмещаемую. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает ее возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности его использования. Для целей проверки на обесценение активы объединяются в группы наиболее низкого уровня, для которого можно выделить отдельно идентифицируемые потоки денежных средств (т.е. генерирующие единицы).

Генерирующая единица – это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый, от притока денежных средств от других активов или групп активов.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.12 Отложенные налоги на прибыль**

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств в отношении всех временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- обязательство по отложенному налогу на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое не возникло вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток); и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании и совместную деятельность, если материнская компания может контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенные активы по налогу на прибыль, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний, и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании и совместную деятельность, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет иметь место достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения (и положениях налогового законодательства), которые фактически установлены на отчетную дату.

3.13 Кредиты и займы, реструктуризированная налоговая задолженность

Кредиты и займы первоначально признаются по стоимости приобретения, которая соответствует справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки в течение срока, на который привлекаются заемные средства.

Кредиты и займы классифицируются как текущие обязательства, за исключением тех случаев, когда Группа имеет безоговорочное право отложить погашение обязательства на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты.

Реструктуризированная налоговая задолженность первоначально признается по справедливой стоимости (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам) на дату реструктуризации. В последующих периодах реструктуризированная задолженность по налогам отражается по амортизированной стоимости.

Текущие обязательства по выплате процентов отражаются в составе статьи «Прочая задолженность и начисленные расходы», за исключением процентов по реструктуризированным налоговым обязательствам, которые включаются в состав соответствующих финансовых обязательств.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.14 Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются через прибыль или убыток в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива равными частями ежегодно. Если займы или аналогичные им виды государственной помощи предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается государственной субсидией. Заем или аналогичный ему вид государственной помощи первоначально признаются и оцениваются по справедливой стоимости, а государственная субсидия оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и полученными поступлениями. Впоследствии заем оценивается согласно учетной политике, описанной в Примечании 3.13.

3.15 Операции в иностранной валюте и перевод в рубли

Показатели финансовой отчетности каждой компании в составе Группы выражены в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует данная компания («функциональная валюта»). Показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в рублях, т.е. в функциональной валюте и валюте представления отчетности Общества.

Денежные активы и обязательства Группы по состоянию на отчетную дату, выраженные в иностранной валюте, были переведены в функциональную валюту по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Данные остатков консолидированного отчета о финансовом положении, выраженные в иностранной валюте, были пересчитаны по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2014 г., составившему 56,2584 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2013 г.: 32,7292 руб. за 1 доллар США), 68,3427 руб. за 1 евро (31 декабря 2013 г.: 44,9699 за 1 евро) и 0,470644 руб. за 1 японскую иену (31 декабря 2013 г.: 0,310568 за 1 японскую иену).

3.16 Расходы на гарантийное обслуживание реализованной продукции

Группа берет на себя обязательства по ремонту или замене продукции, гарантийный срок по которой на отчетную дату еще не истек, в случае наличия дефектов. Резерв создается в отношении ожидаемых претензий по гарантиям на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции по гарантии в прошлые годы.

3.17 Вознаграждения работникам**Затраты на социальное обеспечение**

Группа несет расходы на содержание социальной сферы, преимущественно в г. Тольятти. Группа содержит базы отдыха и объекты социального назначения. Эти услуги представляют собой услуги на содержание персонала Группы, в основной своей части производственных рабочих и соответственно, были списаны в себестоимость реализации на счетах прибылей или убытков.

Затраты на пенсионное обеспечение

Обязательные взносы Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации относятся на расходы по мере их возникновения.

3.18 Проценты к получению и затраты по займам

Доходы и расходы по процентам учитываются по методу начисления, по мере их возникновения. Доходы по процентам отражаются на периодической основе с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае, когда происходит обесценение дебиторской задолженности, Группа уменьшает ее до возмещаемой стоимости, которая определяется как расчетная величина ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки для сходных инструментов, и впоследствии отражает разницу как доходы по процентам. Доходы по процентам, начисленным на займы, которые оценены по возмещаемой стоимости, отражаются в момент поступления денежных средств, или методом возмещения издержек, если обеспечены гарантийей.

**3. Существенные положения учетной политики (продолжение)****3.18 Проценты к получению и затраты по займам (продолжение)**

Затраты по займам относятся напрямую к приобретению, сооружению или производству актива, который требует существенного периода времени на его подготовку к предполагаемому использованию или продаже, и капитализируются в составе стоимости соответствующих активов. Все прочие расходы по кредитам и займам отражаются в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по кредитам и займам представлены процентами и прочими затратами, которые несет Группа в связи с получением заемных средств.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам в отношении всех соответствующих активов, чье сооружение началось 1 января 2009 года или после этой даты.

3.19 Прибыль на акцию

Привилегированные акции участвуют в расчете, так как относящиеся к ним дивиденды не могут быть меньше, чем дивиденды по обыкновенным акциям. Прибыль на акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное количество участвующих в распределении прибыли акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Количество акций в обращении в течение периодов, раскрываемых в отчетности, корректируется в результате событий, которые приводят к изменению количества акций в обращении без соответствующего изменения в ресурсах (напр., дробление акций или консолидация акций).

В соответствии с МСФО (IAS) 33, который применяется для инструментов, неконвертируемых в обыкновенные акции, прибыль или убыток отчетного периода относится на акции разных классов согласно принадлежащему им праву участия в нераспределенной прибыли. Для того, чтобы рассчитать базовую и разводненную прибыль на акцию:

(а) прибыль или убыток в отношении акционеров материнской компании корректируется (прибыль – уменьшается, убыток – увеличивается) на сумму дивидендов, объявленных за период для каждого класса акций;

(b) оставшаяся сумма прибыли или убытка распределяется на обыкновенные и привилегированные акции в той мере, в которой каждый из инструментов участвовал бы в прибыли на акцию, если допустить распределение всей прибыли или убытка за отчетный период. Общая сумма прибыли или убытка, отнесенная на каждый класс акций, определяется путем сложения дивидендов объявленных за период для каждого класса акций, и оставшейся распределенной суммы прибыли или убытка;

(с) общая сумма прибыли или убытка, отнесенная на каждый класс акций, делится на количество акций в обращении, на которые относится прибыль для определения прибыли на акцию по каждому классу акций.

3.20 Операционная аренда

Операционная аренда – аренда, при которой не происходит существенного переноса всех рисков и выгод, связанных с владением активами. Арендные платежи при операционной аренде (за вычетом льгот, полученных от арендодателя) отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды.

3.21 Собственный капитал**Акционерный капитал**

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению привилегированные акции, отражаются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как премия на акции.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

3.22 Резервы

Резервы отражаются в тех случаях, когда у Группы имеется текущее юридическое или добровольно принятое обязательство, возникшее в результате каких-либо событий в прошлом, и когда существует вероятность того, что для выполнения этого обязательства потребуются значительные финансовые ресурсы, при условии, что сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью точности.

3.23 Сравнительные данные

Для обеспечения соответствия данных текущему отчетному периоду были изменены сравнительные показатели в консолидированном отчете о совокупном доходе в отношении расходов по налогу на имущество. В результате переклассификации в 2014 году были изменены сравнительные показатели за 2013 год, и себестоимость реализации увеличилась на 748 млн руб., расходы по продаже продукции увеличились на 31 млн руб., а административные расходы уменьшились на 779 млн руб.



4. Ключевые бухгалтерские оценки

Группа использует оценки и делает допущения в отношении будущего развития событий. Такие оценки учетных показателей по своему определению не часто совпадают с фактическими показателями. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Ниже приводятся те оценки и допущения, в отношении которых существует риск необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года.

4.1 Справедливая стоимость

При оценке справедливой стоимости не обращающихся на рынке финансовых инструментов Группа применяла различные методы, включая расчет дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств, и делала допущения, основанные на рыночных условиях на каждую отчетную дату.

4.2 Оставшийся срок полезного использования основных средств

Руководство проводит оценку оставшегося срока полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и ожидаемым сроком получения выгод от их использования.

В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования зданий, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость зданий увеличилась бы на 2 595 млн руб. или уменьшилась бы на 2 868 млн руб., соответственно. В случае, если пересчитанный оставшийся срок полезного использования оборудования, определенный согласно оценкам руководства, возрос или уменьшился бы на 5%, балансовая стоимость оборудования увеличилась бы на 5 559 млн руб. или уменьшилась бы на 6 144 млн руб., соответственно.

4.3 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков, указывающих на возможное обесценение нефинансовых активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на реализацию и стоимости от его использования, и определяется отдельно для каждого актива, за исключением случаев, когда актив вызывает притоки денежных средств, которые в основном не зависят от притоков денежных средств от других активов или групп активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, то актив отражается как обесцененный, и списывается до его возмещаемой стоимости. При определении стоимости от использования актива, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку изменения стоимости денег и рисков, связанных с активами. В 2014 г. Группа отразила убыток от обесценения в сумме 2 577 млн руб. (Примечание 14, 15).

Определение наличия признаков обесценения основных средств требует использования оценок, которые включают, помимо прочего, причину, период и сумму обесценения. Существует большое число факторов, которые указывают на обесценение, например, изменения текущих условий конкурентной среды, ожидание роста в отрасли промышленности, увеличение стоимости капитала, изменения будущей доступности финансирования, технологическое устаревание, прекращение службы актива, текущие затраты на замену актива и прочие изменения в обстоятельствах, которые указывают на наличие признаков обесценения. Определение возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные потоки, требует применения оценок руководством. Методы определения стоимости от использования актива включают методы, которые основаны на дисконтировании потоков денежных средств и требуют от Группы оценки ожидаемых будущих потоков денежных средств от подразделения, генерирующего денежные потоки, и выбора соответствующей ставки дисконтирования для расчета дисконтированной стоимости данных потоков денежных средств. Данные оценки, в том числе применяемая методология, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном итоге, сумму обесценения.

Ключевые допущения, использованные при расчете стоимости от использования активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.

При расчете стоимости от использования активов подразделений, генерирующих денежные потоки, наибольшее значение имели допущения, сделанные в отношении следующих показателей:

- Доля рынка и объемы продаж;
- Получение государственных субсидий;
- Ставки дисконтирования.

Доля рынка и объемы продаж – Данное допущение основано на прогнозе, согласно которому объем продаж автомобилей LADA увеличится на 16% за период с 2015 по 2020 годы. Прогнозы относительно рыночной доли Общества не превышают 20% от общего объема российского автомобильного рынка.

**4. Ключевые бухгалтерские оценки (продолжение)****4.3 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Получение государственных субсидий – В соответствии с постановлениями Правительства РФ №№ 29, 30, 31, 32, изданными в 2014 году, автопроизводителям могут предоставляться субсидии на содержание рабочих мест, на компенсацию затрат на энергоресурсы, НИОКР и прочих производственных расходов. Получение субсидий зависит от утверждения бюджета на цели, указанные в Постановлениях Правительства, которые издаются Министерством промышленности и торговли РФ на каждый финансовый год.

Ставки дисконтирования – Ставка дисконтирования в размере 15,3% отражает текущие рыночные оценки рисков, присущих каждой генерирующей единице. Ставка дисконтирования определялась на основе среднего процентного значения средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. Далее эта ставка была скорректирована с учетом рыночной оценки риска, присущего соответствующей генерирующей единице, для которой не были скорректированы будущие оценки в отношении денежных потоков.

Чувствительность к изменениям в допущениях

В отношении оценки стоимости от использования, руководство предполагает, что изменения в ключевых допущениях могут привести к различным показателям убытка от обесценения. Влияние изменений в ключевых допущениях на возмещаемую сумму приведено ниже.

При условии неизменности прочих допущений, если Группа не выполнит план по увеличению объемов продаж автомобилей LADA на 5%, дополнительный убыток от обесценения составит приблизительно 14 800 млн руб.

Если Группа не продолжит получать субсидии, это приведет к возникновению дополнительного убытка от обесценения.

При условии неизменности прочих допущений, уменьшение ставки дисконтирования на 0,3% приведет к восстановлению убытка от обесценения, который составит приблизительно 2 000 млн руб., а увеличение ставки дисконтирования на 1,7% приведет к возникновению дополнительного убытка от обесценения, который составит приблизительно 10 700 млн руб.

4.4 Изменения бухгалтерских оценок

В 2008 году Группа заключила лицензионные договоры с Renault s.a.s. на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов. С 1 января 2014 г. Группа изменила метод амортизации лицензии на производство, сборку и продажу автомобилей с производственного метода на линейный метод, поскольку исходя из долгосрочного производственного плана данный метод лучше отражает ожидаемое использование лицензии. Изменение метода амортизации привело к возникновению дополнительных амортизационных отчислений в сумме 215 млн руб. и было отражено в качестве изменений бухгалтерских оценок в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки» (Примечание 15).

4.5 Гарантийные обязательства

Группа берет на себя обязательства по ремонту или замене продукции, гарантийный срок по которой на отчетную дату еще не истек, в случае наличия дефектов. Резерв создается в отношении ожидаемых претензий по гарантиям на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции по гарантии в прошлые годы.

Разница между фактическими и ожидаемыми претензиями по гарантии повлияет на признанный расход и величину резерва в последующих периодах. Возмещения от поставщиков, уменьшающие гарантийные расходы Группы, признаются в размере, определенном с достаточной степенью уверенности.

В случае если фактические результаты не сопоставимы с используемыми допущениями и оценками, Группа может внести дополнительные корректировки, которые могут значительно, как положительно, так и отрицательно, влиять на уровень прибыли Группы. Корректировки уровня прибыли Группы исторически не были значительными.

5. Существенные профессиональные суждения**5.1 Налогообложение**

Результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы подлежат налогообложению. При определении величины резерва под налоговые выплаты требуется применение важных суждений. В ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности возникает большое количество операций, в отношении которых налоговые выплаты не могут быть определены с достаточной степенью точности. Группа признает налоговые обязательства в отношении ожидаемых претензий налоговых органов исходя из оценки руководством возможности возникновения дополнительных сумм налогов к уплате.



5. Существенные профессиональные суждения (продолжение)

5.2 Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Группа получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 18 025 млн руб., перенесенных на будущее (31 декабря 2013 г.: 1 205 млн руб.), не был признан, так как получение достаточной налогооблагаемой прибыли для возмещения данных убытков не представляется вероятным.

5.3 Затраты на разработки

Затраты на разработки капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

6. Основные дочерние и зависимые общества и совместное предприятие

Основные дочерние общества Группы и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2014 г. % участия	31 декабря 2013 г. % участия
ООО «Объединенная автомобильная группа»	Россия	Производство и продажа легковых автомобилей	100	100
ОАО «Лада-Сервис»	Россия	Управление дочерними обществами	100	100
ЗАО «Лада-Имидж»	Россия	Сбыт запчастей	100	100
Lada International Ltd.	Кипр	Управление дочерними обществами	99,9	99,9
ОАО «Питер-Лада»	Россия	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	90	90
127 центров техобслуживания	Россия, СНГ, страны ЕС	Сбыт и услуги по техобслуживанию автомобилей	50,1-100	50,1-100

Основные зависимые общества Группы, и доля участия в них Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2014 г. % участия	31 декабря 2013 г. % участия
Ferro VAZ GmbH	Германия	Экспорт и импорт машин, оборудования и запасных частей	50	50

Основное совместное предприятие Группы, и доля участия в нем Группы:

Наименование общества	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2014 г. % участия	31 декабря 2013 г. % участия
ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ»	Россия	Производство автомобилей	50	50



7. Объединение бизнеса

В сентябре 2013 г. ОАО «АВТОВАЗ» продало 100% дочернее общество ООО «ВМЗ» своему акционеру ГК «Ростехнологии». Согласно условиям соглашения о продаже, расчет за акции данного дочернего общества будет произведен путем зачета обязательств Группы перед ГК «Ростехнологии» по договору беспроцентного займа номинальной стоимостью 5 000 млн руб. (балансовая стоимость займа на дату выбытия составила 550 млн руб.). Расчет за акции был отложен до 2014 года до выполнения определенных условий соглашения о продаже.

В 2014 году стороны пришли к взаимному соглашению о возврате Группе АВТОВАЗ контроля над ООО «ВМЗ» в связи с будущими планами Группы в отношении дочернего общества. В результате, Группа возвратила контроль над ООО «ВМЗ». Данная сделка представляла собой отдельную операцию и учитывалась с использованием метода приобретения. В сентябре 2014 г. Группа снова приобрела указанное дочернее общество и приняла на себя обязательства по погашению займа.

Дочернее общество производит пресс-формы и комплектующие для автомобилей LADA и относится к сегменту «Прочие».

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ООО «ВМЗ» на дату возврата контроля Группе АВТОВАЗ:

	На дату возврата контроля
Активы:	
Основные средства	345
Итого долгосрочных активов	345
Денежные средства	20
Запасы	324
Расчеты с покупателями	86
Прочие текущие активы	28
Итого текущих активов	458
Всего активов	803
Обязательства:	
Долгосрочные обязательства	-
Кредиторская и прочая задолженность	1 497
Итого краткосрочных обязательств	1 497
Всего обязательств	1 497
Чистые обязательства на дату возвращения контроля	(694)
Вознаграждение, переданное при приобретении (балансовая стоимость беспроцентного займа на дату получения контроля)	(620)
Гудвил, возникающий при возврате контроля над ООО «ВМЗ»	1 314
Списание гудвила	(1 314)

Группа списала гудвил, возникший при проведении операции, поскольку он не соответствовал критериям признания нематериального актива согласно МСФО (IAS) 38.

С даты возвращения контроля над ООО «ВМЗ» доля в выручке и убытке до налогообложения от продолжающейся деятельности Группы составила 366 млн руб. и 249 млн руб., соответственно. Чистые денежные средства, полученные при приобретении дочернего общества и включенные в денежные потоки от инвестиционной деятельности, составили 20 млн руб.



8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. В 2013 и 2014 годах Группа осуществляла операции со следующими связанными сторонами: зависимые общества, совместное предприятие, компании, оказывающие существенное влияние через акционеров и основной управленческий персонал.

Операции с предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации, также считаются операциями со связанными сторонами, поскольку один из основных акционеров Общества, ГК «Ростехнологии», принадлежит Правительству РФ.

8.1 Расчеты и операции с предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации

Ниже представлены остатки по операциям с предприятиями, которые контролируются Правительством Российской Федерации, на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	4 350	1 157
Расчеты с покупателями до вычета резерва	565	1 465
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	(2)	(823)
Прочие текущие активы до вычета резерва	927	1 434
Резерв под снижение стоимости прочих текущих активов	(88)	(2)
Прочие долгосрочные активы до вычета резерва	352	1 334
Резерв под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	-	(605)
Текущие финансовые активы до вычета резерва	1 941	-
Расчеты с поставщиками	2,688	1 234
Краткосрочные авансы полученные	19	-
Прочая кредиторская задолженность	157	134
Кредиты и займы	44 392	24 596
Обеспечения, выданные Группой	12 983	10 285
Займы, полученные от ГК «Ростехнологии»	6 513	5 784

В 2014 и 2013 годах Группа осуществляла следующие операции с предприятиями, которые контролируются Правительством Российской Федерации.

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Выручка от реализации	1 140	1 226
Приобретение услуг, оборудования, товаров и запасов	25 446	27 279
Проценты к получению	306	192
Проценты к уплате	3 167	1 331
Начисление резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности	2	814
Начисление резерва под снижение стоимости прочих долгосрочных активов	-	605
Начисление резерва под снижение стоимости прочих текущих активов	86	-

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с компаниями, контролируемые государством. Тарифы на электроэнергию, транспортные тарифы на территории Российской Федерации регулируются Федеральной службой по тарифам, уполномоченным органом Российской Федерации. Кредиты банков предоставляются исходя из рыночных процентных ставок. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с применимым налоговым законодательством.



8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

8.2 Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

Ниже представлен характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., за исключением предприятий, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации.

	Степень связи	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Совместное предприятие	782	882
Расчеты с покупателями до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	10 104	1 855
Прочие текущие активы до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	289	12
Прочие текущие активы до вычета резерва	Зависимые общества	1	-
Прочие долгосрочные активы до вычета резерва	Существенное влияние через акционера	14 037	637
Прочие долгосрочные активы до вычета резерва	Зависимые общества	5	-
Расчеты с поставщиками	Зависимые общества	320	318
Расчеты с поставщиками	Совместное предприятие	23	34
Расчеты с поставщиками	Существенное влияние через акционера	8 737	1 719
Прочая кредиторская задолженность	Зависимые общества	-	13
Прочая кредиторская задолженность	Совместное предприятие	2	2
Прочая кредиторская задолженность	Существенное влияние через акционера	197	125
Кредиты и займы	Существенное влияние через акционера	7 561	5 528
Краткосрочные авансы полученные	Существенное влияние через акционера	602	285
Долгосрочные авансы полученные	Существенное влияние через акционера	2 368	2 785

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Обществом получены беспроцентные авансы в сумме 2 736 млн руб. от Nissan Manufacturing RUS LLC (далее – «Nissan»). Согласно условиям их получения, авансовые средства могут быть использованы исключительно для финансирования приобретения оборудования. Авансы были выданы в подтверждение согласия ОАО «АВТОВАЗ» на предоставление Nissan зарезервированных мощностей на новой производственной линии. В 2014 году Общество провело взаимозачет дебиторской задолженности и полученных беспроцентных авансов от Nissan в сумме 334 млн руб.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, истекшие 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	Степень связи	2014 г.	2013 г.
Дивиденды	Зависимые общества	51	-
Выручка от реализации	Совместное предприятие	6 664	7 939
Выручка от реализации	Существенное влияние через акционера	45 468	9 968
Приобретение товаров, запасов и услуг	Зависимые общества	1 417	1 404
Приобретение оборудования	Зависимые общества	26	13
Приобретение оборудования	Существенное влияние через акционера	1 711	924
Приобретение услуг	Существенное влияние через акционера	2 136	1 263
Приобретение запасов	Существенное влияние через акционера	31 852	18 218
Приобретение нематериальных активов	Существенное влияние через акционера	2 288	563
Проценты к уплате	Существенное влияние через акционера	93	198
Приобретение товаров, запасов и услуг	Совместное предприятие	754	937
Административные расходы	Краткосрочные выплаты сотрудникам - вознаграждение основному управленческому персоналу*	318	325
Административные расходы	Краткосрочные выплаты сотрудникам – единовременная выплата при увольнении предыдущему основному управленческому персоналу	196	-

* Вознаграждения 14 основным руководящим позициям в 2014 году и 12 основным руководящим позициям в 2013 году; вознаграждения были частично выражены в иностранной валюте



9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих сумм:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные депозиты и банковские векселя	5 665	1 738
Наличные денежные средства и остатки денежных средств на счетах в банках, выраженные в рублях	3 133	1 646
	8 798	3 384

По состоянию на 31 декабря 2014 г. на денежные средства на депозитах в сумме 5 665 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 1 726 млн руб.) начислялись проценты по ставке 7% - 27,45% годовых (2013 год: 4% - 8%). По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы нет векселей банков. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группе принадлежали векселя банков в сумме 12 млн руб., на которые начислялись проценты по ставке 5,02% годовых. На остатки денежных средств на счетах в банках, принадлежащие Группе, проценты не начислялись.

10. Расчеты с покупателями

На 31 декабря дебиторская задолженность по срокам возникновения состоит из следующих сумм:

	Расчеты с покупателями	Дебиторская задолженность, по которой срок уплаты не наступил	Просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под снижение стоимости		
			До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
31 декабря 2013 г.	5 848	5 723	102	15	8
2014 г.	16 548	16 163	171	43	171

Изменения в резерве под снижение стоимости дебиторской задолженности представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 125
Начислено	926
Восстановление неиспользованных сумм	(41)
Использовано	(288)
Выбытие дочернего общества	(525)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 197
Начислено	110
Восстановление неиспользованных сумм	(45)
Использовано	(859)
Выбытие дочернего общества	(19)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	384

11. Текущие финансовые активы

Текущие финансовые активы включают в себя:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы, выраженные в рублях, за минусом резерва	1 954	14
Депозитные счета	-	152
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (банковские векселя с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев)	-	10
	1 954	176

Средняя эффективная процентная ставка по краткосрочным займам, выданным Группой, за год, истекший 31 декабря 2014 г., составила 14,8% (2013 год: ноль).



11. Текущие финансовые активы (продолжение)

Изменения в резерве под снижение стоимости текущих финансовых активов приведены ниже:

Остаток на 31 декабря 2012 г.	3 017
Начислено	3
Восстановление неиспользованных сумм	(289)
Использовано	(960)
Выбытие дочернего общества	(879)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	892
Начислено	27
Восстановление неиспользованных сумм	(107)
Использовано	(1)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	811

12. Запасы

Запасы включают в себя:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Сырье и материалы	13 749	14 484
Незавершенное производство	2 704	3 549
Готовая продукция	4 708	10 200
	<u>21 161</u>	<u>28 233</u>

Запасы были учтены за вычетом резерва под обесценение в размере 1 458 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 619 млн руб.). На 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость запасов, отраженных по чистой возможной цене реализации, составляет 193 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 1 534 млн руб.).

В 2014 году стоимость списания запасов, отраженная в качестве расходов непосредственно в составе прибыли или убытка, составляет 191 млн руб. (2013 год: 28 млн руб.).

Резерв под снижение стоимости запасов, отраженный в качестве расхода за год, истекший 31 декабря 2014 г., составил 839 млн руб. (2013 год: 158 млн руб.).

13. Прочие текущие активы

Прочие текущие активы включают в себя:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Расходы, произведенные авансом и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва	4 545	2 704
Налог на добавленную стоимость	2 023	2 622
	<u>6 568</u>	<u>5 326</u>

Изменения в резерве под снижение стоимости прочих текущих активов представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 392
Начислено	333
Восстановление неиспользованных сумм	(47)
Использовано	(936)
Выбытие дочернего общества	(1 046)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	696
Начислено	134
Восстановление неиспользованных сумм	(318)
Использовано	(70)
Выбытие дочернего общества	(9)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	433



14. Основные средства

Основные средства, а также относящаяся к ним сумма накопленного износа и сумма обесценения, включают в себя:

	Здания и земля	Производственные машины, оборудование и оснастка	Офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
Остаток на 31 декабря 2012 г.	74 534	133 921	5 938	19 415	233 808
Поступило	-	-	-	16 159	16 159
Выбыло	(585)	(4 249)	(499)	(189)	(5 522)
Передано	6 574	10 156	419	(17 149)	-
Остаток на 31 декабря 2013 г.	80 523	139 828	5 858	18 236	244 445
Накопленный износ и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(50 869)	(104 122)	(5 355)	(2 279)	(162 625)
Амортизационные отчисления	(1 626)	(6 745)	(292)	-	(8 663)
Выбыло	353	3 841	465	137	4 796
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	39	39
Создание резерва	-	(52)	(23)	(204)	(279)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(52 142)	(107 078)	(5 205)	(2 307)	(166 732)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2012 г.	23 665	29 799	583	17 136	71 183
Остаток на 31 декабря 2013 г.	28 381	32 750	653	15 929	77 713
Стоимость					
Остаток на 31 декабря 2013 г.	80 523	139 828	5 858	18 236	244 445
Поступило	-	-	-	21 868	21 868
Эффект от возврата ООО «ВМЗ»	-	-	-	345	345
Совместная деятельность (Примечание 19)	(3 849)	(9 292)	(210)	(2 391)	(15 742)
Выбыло	(217)	(3 205)	(457)	(409)	(4 288)
Передано	5 088	11 301	157	(16 546)	-
Остаток на 31 декабря 2014 г.	81 545	138 632	5 348	21 103	246 628
Накопленный износ и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(52 142)	(107 078)	(5 205)	(2 307)	(166 732)
Амортизационные отчисления	(1 225)	(7 238)	(237)	-	(8 700)
Совместная деятельность (Примечание 19)	24	742	19	-	785
Выбыло	133	2 903	430	232	3 698
Восстановление резерва под обесценение	-	-	115	688	803
Создание резерва	(1 307)	(1 194)	-	(236)	(2 737)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(54 517)	(111 865)	(4 878)	(1 623)	(172 883)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2013 г.	28 381	32 750	653	15 929	77 713
Остаток на 31 декабря 2014 г.	27 028	26 767	470	19 480	73 745



14. Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство включает в себя стоимость основных средств, еще не задействованных в производстве. В составе накопленного износа и обесценения по категории «незавершенное строительство» отражен созданный резерв под обесценение объектов, строительство которых началось, но работы по которым, как ожидается, не будут завершены, а также резерв под строящиеся объекты социального назначения.

Руководство ежегодно проводит проверку объектов незавершенного строительства и создает резерв под обесценение в отношении тех объектов, которые, скорее всего, не будут завершены. Кроме того, руководство проводит анализ ранее отраженных сумм обесценения и восстанавливает резерв при наличии свидетельств того, что строительство объекта будет завершено.

Дополнительные расходы под снижение стоимости объектов незавершенного строительства в сумме 236 млн руб. были отражены в качестве прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (2013 год: 204 млн руб.), и относятся к автомобильному сегменту.

В составе основных средств отражено имущество социального назначения общей балансовой стоимостью (до вычета резерва) 726 млн руб. и 981 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., соответственно. Резерв под обесценение данного имущества был создан на полную стоимость его использования.

В 2014 году Группа провела проверку активов на предмет обесценения. Большинство активов Группы принадлежит к одной генерирующей единице, связанной с производством и продажей автомобилей марки LADA. Методы определения стоимости от использования активов включают прогноз дисконтированных потоков денежных средств Группы на период с 2015 по 2020 годы с последующей экстраполяцией прогнозируемых денежных потоков за последний год до 2027 года, в котором заканчивается срок полезного использования основных активов, в отношении которых проводилось тестирование на предмет обесценения. Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования активов, изложены в Примечании 4.3.

Затраты по займам, капитализированные в 2014 году, составляют 701 млн руб. (2013 год: 696 млн руб.). В 2014 году для определения суммы затрат по займам, соответствующим критериям капитализации, была использована ставка в размере 6,29% годовых (2013 год: 6,50%).

Совокупная сумма денежных потоков, которые соответствуют увеличению производственной мощности, составляет 18 984 млн руб. (2013 год: 20 405 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. общая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств составила 55 897 млн руб. и 53 141 млн руб., соответственно.

Машины и оборудование, взятые Группой в финансовую аренду, включают:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Первоначальная стоимость – капитализация финансовой аренды	2 059	1 548
Накопленный износ	(1 716)	(1 548)
Остаточная стоимость	343	-



15. Нематериальные активы

Нематериальные активы состоят из следующих сумм:

	Право пользования лицензиями	Затраты на разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
Стоимость				
Остаток на 31 декабря 2012 г.	9 158	2 518	1 305	12 981
Поступило	-	1 792	234	2 026
Списано	-	-	(548)	(548)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	9 158	4 310	991	14 459
Амортизация и обесценение				
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(29)	(215)	(204)	(448)
Накопленная амортизация	(131)	(423)	(345)	(899)
Списано	-	-	184	184
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(160)	(638)	(365)	(1 163)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	8 998	3 672	626	13 296
Стоимость				
Остаток на 31 декабря 2013 г.	9 158	4 310	991	14 459
Поступило	-	3 812	460	4 272
Совместная деятельность (Примечание 19)	-	(429)	-	(429)
Списано	-	-	(454)	(454)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	9 158	7 693	997	17 848
Амортизация и обесценение				
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(160)	(638)	(365)	(1 163)
Накопленная амортизация	(1 116)	(541)	(413)	(2 070)
Списано	-	-	454	454
Обесценение	(218)	(174)	(137)	(529)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(1 494)	(1 353)	(461)	(3 308)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	7 664	6 340	536	14 540

В 2008 году Группа заключила лицензионные договоры с Renault s.a.s. на производство, сборку и продажу лицензионных автомобилей и силовых агрегатов. На 31 декабря 2014 г. в составе нематериальных активов отражены лицензии на производство, сборку и продажу автомобилей с остаточной балансовой стоимостью 3 502 млн руб. и силовых агрегатов с остаточной балансовой стоимостью 4 162 млн руб.

16. Долгосрочные финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы включают в себя:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы выданные	37	42
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	15
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	33
	52	90

В составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря 2014 г. отражены вложения в акции, доли прочих предприятий в сумме 15 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 15 млн руб.). Компании, в которые произведены вложения, не публиковали последнюю финансовую информацию о своей деятельности, их акции не котируются на бирже. Руководство не может оценить справедливую стоимость финансовых активов с достаточной степенью надежности. В связи с этим, вложения отражены по фактической стоимости приобретения.

Процентный доход от финансовых активов, удерживаемых до погашения, в 2014 году равен нулю (2013 год: 2 млн руб.).



16. Долгосрочные финансовые активы (продолжение)

Изменения в резерве под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2012 г.	443
Выбытие дочернего общества	(215)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	228
Начислено	42
Использовано	(228)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	42

17. Инвестиции в зависимые общества

Остаток на 31 декабря 2012 г.	267
Доля в прибыли	25
Выбыло	(18)
Дивиденды полученные	(36)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	238
Доля в прибыли	31
Поправка на валютный курс	119
Дивиденды полученные	(51)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	337

Доля Группы в активах и обязательствах, выручке и финансовых результатах зависимых обществ, которые включены в консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, представлены следующими суммами:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы:		
Долгосрочные активы	309	94
Текущие активы	232	370
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	(10)	(1)
Краткосрочные обязательства	(194)	(225)
Чистые активы	337	238
Инвестиции в зависимые общества	337	238
Выручка	871	1 162
Расходы	(840)	(1 137)
Прибыль после налогообложения	31	25
Итого совокупный доход	31	25

18. Инвестиции в совместное предприятие

Участие в совместной деятельности представляет собой инвестицию в совместное предприятие ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ», расположенное в г. Тольятти Самарской области РФ. ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» производит автомобили Chevrolet NIVA из сборочных автокомплектов, поставляемых Группой. ОАО «АВТОВАЗ» и GM Auslandsprojekte GMBH принадлежат 50-процентные доли в уставном капитале ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ».

Остаток на 31 декабря 2012 г.	3 264
Доля в прибыли совместного предприятия	1 066
Дивиденды полученные	(1 465)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	2 865
Доля в прибыли совместного предприятия	227
Остаток на 31 декабря 2014 г.	3 092



18. Инвестиции в совместное предприятие (продолжение)

Активы и обязательства, выручка и финансовые результаты совместного предприятия, которые включены в консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, представлены следующими суммами:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы:		
Долгосрочные активы	4 017	2 078
Текущие активы, включая денежные средства и их эквиваленты в размере 2 632 млн руб. (2013 год: 1 586 млн руб.).	4 992	6 168
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	(59)	(82)
Краткосрочные обязательства	(2 766)	(2 433)
Чистые активы	6 184	5 731
Доля Группы в совместном предприятии	3 092	2 865
Выручка	19 020	22 389
Износ и амортизация	(186)	(56)
Проценты к получению	245	472
Расходы по налогу на прибыль	(128)	(525)
Прибыль после налогообложения	454	2 132
Итого совокупный доход	454	2 132
Доля Группы в прибыли совместного предприятия	227	1 066

По состоянию на 31 декабря 2014 г. ЗАО «Джи Эм-АВТОВАЗ» имеет договорные обязательства в сумме 6 305 млн руб. по договорам на закупку оборудования для новой модели Chevrolet NIVA.

19. Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы включают в себя:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	14 039	118
Авансы за долгосрочные активы	3 497	3 654
Долгосрочная аренда недвижимости	9	747
	17 545	4 519

В 2014 году ОАО «АВТОВАЗ» заключило соглашение о сборке с Renault s.a.s. Кроме того, во втором полугодии 2014 года в условия соглашения о сборке с Nissan были внесены изменения. Соглашения с Nissan и Renault s.a.s. содержат характеристики совместной деятельности и были классифицированы как совместная деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 11. В результате, основные средства в сумме 14 957 млн руб., отраженные ранее в соответствии с МСФО (IAS) 16, и нематериальные активы в сумме 429 млн руб., отраженные ранее в соответствии с МСФО (IAS) 38, относящиеся к совместной доли Nissan и Renault в основных средствах и нематериальных активах, были переклассифицированы в долгосрочную дебиторскую задолженность согласно МСФО (IFRS) 11.

Изменения в резерве под снижение стоимости прочих долгосрочных активов представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2012 г.	847
Начислено	605
Использовано	(847)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	605
Начислено	6
Использовано	(605)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	6



20. Прочая задолженность и начисленные расходы

Прочая задолженность и начисленные расходы включают в себя:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность по заработной плате и начисленные пособия к отпуску	2 962	3 710
Начисленные проценты	234	192
Государственные субсидии	197	172
Резерв под условное обязательство	127	-
Прочее	1 500	817
	5 020	4 891

Основная часть указанных остатков выражена в рублях, проценты на них не начисляются.

21. Резервы

Изменения в гарантийном резерве представлены следующим образом:

Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 962
Начислено	1 450
Использовано	(1 475)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 937
Краткосрочная часть	1 130
Долгосрочная часть	807
	1 937
Начислено	1 310
Использовано	(1 436)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1 811
Краткосрочная часть	1 111
Долгосрочная часть	700
	1 811

22. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Банковские кредиты, выраженные в рублях	11,58	29 515	15 250
Банковские кредиты, выраженные в евро	5,26	8 435	7 187
Банковские кредиты, выраженные в иенах	4,39	201	172
Прочие кредиты	5,53	1 097	638
		39 248	23 247

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя:

	Средневзвешенная ставка процента	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Банковские кредиты, выраженные в рублях	11,42	12 970	9 483
Беспроцентные займы, выраженные в рублях	-	6 513	5 784
Беспроцентная задолженность по векселям на предъявителя, выраженная в рублях	-	2 185	1 765
Банковские кредиты, выраженные в иенах	5,00	260	321
Банковские кредиты, выраженные в евро	2,86	-	1 076
Прочие кредиты	5,29	7 188	4 975
		29 116	23 404

**22. Кредиты и займы (продолжение)**

В 2014 году Общество заключило с Внешэкономбанком дополнение к договору об открытии кредитной линии, согласно которому кредитный лимит увеличился с 25 225 млн руб. до 45 142 млн руб., и была установлена процентная ставка от 10,92% до 11% годовых. Данный кредит может быть использован только для финансирования инвестиционных проектов Общества. Кредит подлежит погашению равными ежеквартальными платежами в период с 2017 по 2023 годы. На 31 декабря 2013 г. кредиторская задолженность по данной кредитной линии составила 2 113 млн руб. В 2014 году Обществом были получены денежные средства по данному кредиту в сумме 7 540 млн руб.

В 2014 году Общество заключило с ОАО «Сбербанк России» договоры об открытии кредитной линии с лимитом 6 500 млн руб., сроками погашения в 2015 - 2017 годах и процентными ставками от 12,9% до 13,51% годовых. В 2014 году Обществом были получены денежные средства в сумме 12 038 млн руб. по данным кредитным линиям в ОАО «Сбербанк России».

В 2014 году Общество заключило с ОАО «Банк ВТБ» договоры об открытии кредитной линии с лимитом 6 000 млн руб., сроками погашения в 2015 - 2019 годах и процентными ставками от 9,45% до 11,96% годовых. В 2014 году Обществом были получены денежные средства в сумме 7 796 млн руб. по данным кредитным линиям в ОАО «Банк ВТБ».

В 2014 году Общество заключило с ЗАО АКБ «НОВИКОМБАНК» договоры об открытии кредитной линии с лимитом 2 200 млн руб., сроком погашения в 2015 году и процентными ставками от 9,75% до 13% годовых. В 2014 году Обществом были получены денежные средства в сумме 2 200 млн руб. по данным кредитным линиям в ЗАО АКБ «НОВИКОМБАНК».

В 2014 году Общество заключило с ОАО «Промсвязьбанк» договор об открытии кредитной линии с лимитом 1 000 млн руб., сроком погашения в 2016 году и процентной ставкой 17,1% годовых. В 2014 году Обществом были получены денежные средства в сумме 1 000 млн руб. по данной кредитной линии.

Рублевая беспроцентная задолженность по вексям на предъявителя имеет сроки погашения в 2017 - 2030 годах. Указанная задолженность первоначально была отражена по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием эффективных процентных ставок в размере от 22,5% до 24,5%. Общая номинальная стоимость на 31 декабря 2014 г. равна 9 129 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 9 129 млн руб.).

В 2013 году ОАО «АВТОВАЗ» заключило с финансовыми учреждениями договоры факторинга в отношении дебиторской задолженности покупателей. В течение года, истекшего 31 декабря 2014 г., Общество получило от финансовых учреждений денежные средства в сумме 24 535 млн руб., а дебиторы Общества направили напрямую финансовым учреждениям денежные средства в сумме 25 249 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2014 г. обязательство по договорам факторинга составляет 6 млн руб. За год, истекший 31 декабря 2014 г., сумма процентов к уплате по данным договорам составила 132 млн руб. Денежные потоки, полученные путем факторинга дебиторской задолженности, отражаются за вычетом денежных средств, направленных дебиторами напрямую финансовым учреждениям, в консолидированном отчете о движении денежных средств в строке «Поступление кредитов и займов» раздела «Финансовая деятельность». Сумма денежных выплат, осуществляемых дебиторами напрямую финансовым учреждениям, включается в качестве притока денежных средств в чистое изменение дебиторской задолженности покупателей в разделе об операционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Общество не выполнило ограничительные финансовые условия, установленные кредитными договорами с рядом банков, включая отношение EBITDA к процентам и купонам, отношение EBITDA к обслуживанию краткосрочного долга, отношение акционерного капитала к кредитам и займам, отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам, безубыточность деятельности Общества за последние 12 месяцев, превышение чистых активов над уставным капиталом, неисполнение платежных обязательств в сумме, превышающей 10% от суммы чистых активов, и перекрестное неисполнение обязательств. На 31 декабря 2014 г. задолженность Общества по банковским займам, по которым не были выполнены ограничительные финансовые условия, составляла 35 923 млн руб., включая долгосрочную задолженность в сумме 22 347 млн руб., которая была на указанную дату включена в состав краткосрочных обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Общество получило гарантии об отказе от досрочного востребования задолженности по кредитам в сумме 3 550 млн руб. от ОАО АКБ «РОСБАНК», ЗАО КБ «Гаранти Банк - Москва» и Societe Generale в отношении нарушенных ограничительных финансовых условий по кредитам, включая долгосрочную задолженность в сумме 1 636 млн руб.. Период действия этих гарантий составляет менее 12 месяцев после отчетного периода. Таким образом, соответствующие остатки в сумме 1 636 млн руб. были отражены в составе краткосрочных обязательств.

По состоянию на дату подписания настоящей финансовой отчетности указанные кредитные институты не предъявляли Обществу требований о досрочном погашении задолженности.



22. Кредиты и займы (продолжение)

График выплаты долгосрочных кредитов и займов:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	7 794	6 680
От 1 до 2 лет	12 309	5 107
От 2 до 3 лет	7 733	4 364
От 3 до 4 лет	11 049	3 179
От 4 до 5 лет	3 661	5 269
Свыше 5 лет	16 711	11 442
Итого долгосрочные кредиты и займы	59 257	36 041
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов	(7 794)	(6 680)
За вычетом кредитов, по которым нарушены ограничительные финансовые условия	(22 347)	(5 957)
Долгосрочная часть кредитов и займов	29 116	23 404

На 31 декабря 2014 г. у Общества имелся неиспользованный остаток по кредитным линиям на сумму 42 701 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 32 743 млн руб.).

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. кредиты и займы Группы на общую сумму 11 346 млн руб. и 8 556 млн руб., соответственно, включая краткосрочные кредиты и займы, обеспечивались следующими видами активов:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Здания	2 176	1 603
Оборудование	10 531	5 791
Запасы	563	307
Дебиторская задолженность	26	26
Прочее	47	20

Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 1 года	113	-
От 1 года до 8 лет	664	-
	777	-
Стоимость обслуживания финансовой аренды	(253)	-
Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде	524	-

Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде по срокам погашения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 1 года	56	-
От 1 года до 8 лет	468	-
	524	-

Группа приобретает по договорам финансовой аренды машины и оборудование, вычислительную технику.

23. Задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль

Текущая задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль

Текущая задолженность по налогообложению состоит из следующих статей:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	606	450
Социальные налоги	885	624
Налог на имущество и прочие налоги	2 799	580
Штрафы и пени по налогу на имущество и прочим налогам	3	3
	4 293	1 657



23. Текущая задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль (продолжение)

Долгосрочная задолженность по налогообложению

Долгосрочная задолженность по налогообложению представляет собой ранее просроченную задолженность перед государством по различным налогам, которая была реструктурирована.

Дисконтированная стоимость данной задолженности и сроки ее погашения представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Текущая часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	251	194
От 1 до 2 лет	413	251
От 2 до 3 лет	314	413
От 3 до 4 лет	-	314
Итого реструктуризированная налоговая задолженность	978	1 172
За вычетом текущей части реструктуризированной задолженности по налогообложению	(251)	(194)
Долгосрочная часть реструктуризированной задолженности по налогообложению	727	978

При наличии у Общества задолженности по уплате текущих налоговых платежей, а также при неуплате реструктуризированных налоговых платежей, на конец каждого квартала, Министерство по налогам и сборам в месячный срок может выйти с предложением к Правительству РФ о прекращении реструктуризации налоговой задолженности и объявить всю сумму задолженности срочной к платежу.

24. Акционерный капитал

Балансовая стоимость акционерного капитала и стоимость капитала, определенная по законодательству РФ, выпущенного в обращение и полностью оплаченного, распределяется по следующим типам акций:

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате- льству РФ	Балансовая стоимость	Количество акций	Стоимость, определ. по законодате- льству РФ	Балансовая стоимость
Привилегированные акции типа А	461 764 300	2 309	9 235	461 764 300	2 309	9 235
Обыкновенные	1 822 463 131	9 112	29 937	1 822 463 131	9 112	29 937
Всего акционерный капитал, находящийся в обращении	2 284 227 431	11 421	39 172	2 284 227 431	11 421	39 172

Обыкновенные акции являются голосующими акциями по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров.

Привилегированные акции типа «А», включая собственные акции, изъятые из обращения, дают держателю право принимать участие в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Общества, а также внесения изменений и дополнений в устав Общества, ограничивающих права владельцев привилегированных акций. Привилегированная акция является голосующей по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с собрания, следующего за годовым, на котором не было принято решение о выплате дивидендов по привилегированным акциям.

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в размере 10% от чистой прибыли за год, таким образом, дивиденд в отношении привилегированной акции типа «А» составляет 10% от чистой прибыли Общества за предыдущий финансовый год, поделенной на количество привилегированных акций в обращении. Решение о выплате и размере дивидендов принимает общее собрание акционеров по рекомендации совета директоров с учетом финансовых результатов за прошедший год.

Если дивиденд, выплачиваемый на одну обыкновенную акцию в текущем финансовом году, превышает подлежащий выплате дивиденд на привилегированную акцию, то размер дивиденда, выплачиваемый по последней, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенной акции. Таким образом, акционеры - держатели привилегированных акций участвуют в доходах вместе с держателями обыкновенных акций, и поэтому при расчете прибыли на акцию привилегированные акции рассматриваются как участвующие.

В июне 2014 года на годовом собрании акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды в отношении 2013 года держателям привилегированных и обыкновенных акций (2013 год: решение не выплачивать дивиденды в отношении 2012 года). В результате, держатели привилегированных акций получили право голоса на следующем собрании акционеров.



25. Выручка от реализации

В состав выручки от реализации входят следующие статьи:

	2014 г.	2013 г.
Автомобили и сборочные машинокомплекты	172 083	153 677
Автомобильные комплектующие	11 205	12 746
Реализация дилерами автомобилей других производителей	1 144	1 433
Прочая реализация	6 302	9 193
	190 734	177 049
	2014	2013
Реализация продукции на внутреннем рынке	173 884	154 974
Реализация продукции в странах Евросоюза	713	1 650
Реализация на прочих рынках	16 137	20 425
	190 734	177 049

Выручка от реализации на экспорт составила 16 850 млн руб. (2013 год: 22 075 млн руб.). Географическая информация представлена в зависимости от местонахождения покупателей.

26. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает расходы, понесенные в процессе производства автомобилей, сборочных автокомплектов и запасных частей, в основном, себестоимость материалов и комплектующих. Оставшаяся часть затрат включает, в основном, затраты на оплату труда в сумме 25 203 млн руб. (2013 год: 25 883 млн руб.), а также износ и амортизацию в сумме 9 828 млн руб. (2013 год: 8 873 млн руб.).

В соответствии с постановлениями Правительства РФ в 2014 году Группа понесла расходы на уплату утилизационного сбора в сумме 9 580 млн руб.

27. Административные расходы

В состав административных расходов входят следующие статьи:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на оплату труда	6 948	7 039
Услуги сторонних организаций	1 362	1 470
Износ и амортизация	795	479
Транспортные расходы	583	591
Налоги, уплачиваемые в местный и региональный бюджеты	476	753
Материалы	377	622
Услуги банков	361	178
Расходы на ремонт	76	100
Начисление резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности (Примечание 10)	65	885
Начисление резерва под снижение стоимости прочих долгосрочных активов (Примечание 19)	6	605
(Восстановление) / начисление резерва под снижение стоимости прочих текущих активов (Примечание 13)	(184)	286
Прочее	575	1 266
	11 440	14 274

28. Расходы по продаже продукции

В состав расходов по продаже продукции входят следующие статьи:

	2014 г.	2013 г.
Транспортные расходы	2 850	3 769
Затраты на оплату труда	1 708	1 786
Расходы на рекламу	1 616	947
Материалы	522	745
Амортизация	102	144
Прочее	1 105	923
	7 903	8 314



29. Затраты на исследования

В состав затрат на исследования входят следующие статьи:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Услуги сторонних организаций	380	1 435
Затраты на оплату труда	190	385
Материалы	87	105
Амортизация	45	66
Прочее	125	126
	<u>827</u>	<u>2 117</u>

30. Прочие операционные доходы

В состав прочих операционных доходов входят следующие статьи:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Государственная субсидия	936	697
Претензии	259	43
Прибыль от прекращения признания финансового обязательства	213	2 276
Доход от аренды	128	193
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	118	585
Восстановление резерва под снижение стоимости текущих финансовых активов (Примечание 11)	80	286
Прибыль от выбытия основных средств	-	42
Прочее	801	735
	<u>2 535</u>	<u>4 857</u>

31. Прочие операционные расходы

В состав прочих операционных расходов входят следующие статьи:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Убыток от курсовой разницы	2 426	179
Затраты на реструктуризацию и выплаты работникам при увольнении	1 466	-
Убыток от возврата ООО «ВМЗ»	1 314	-
Обесценение долгосрочных активов	753	-
Убыток от выбытия основных средств	85	-
Начисление резерва под снижение стоимости долгосрочных финансовых активов (Примечание 16)	42	-
Прочее	580	927
	<u>6 666</u>	<u>1 106</u>

32. Финансовые расходы

В состав финансовых расходов входят следующие статьи:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Проценты к уплате	4 871	2 778
Убыток от курсовой разницы	6 398	1 395
	<u>11 269</u>	<u>4 173</u>

33. Государственные субсидии

В 2014 году Группа получила следующие субсидии из федерального бюджета:

- компенсация расходов автопроизводителей и компенсация расходов по программе обновления парка автомобилей в сумме 12 385 млн руб., отраженных в составе себестоимости реализации;
- компенсация процентов по инвестиционным кредитам в сумме 936 млн руб., отраженных в составе прочих операционных расходов.

34. Доходы по налогу на прибыль

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	89	158
Доходы по отложенному налогу на прибыль	(345)	(2 765)
	<u>(256)</u>	<u>(2 607)</u>



34. Доходы по налогу на прибыль (продолжение)

Доходы по налогам Группы сверены следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Убыток до налогообложения	<u>(25 306)</u>	<u>(10 504)</u>
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке 20%	(5 061)	(2 101)
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	3 364	(55)
Налоговое влияние статей, которые не исключаются из налогооблагаемой прибыли или не учитываются для целей налогообложения:		
Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли	(49)	(665)
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли	1 490	214
	<u>(256)</u>	<u>(2 607)</u>

В течение 2014 года налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом по ставке 20%.

Отложенные налоговые активы и обязательства

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>Движение за 2013 год</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>Движение за 2014 год</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Налоговое влияние на временные разницы:					
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	132	94	226	(168)	58
Распределение общих и накладных расходов по статьям запасов	(232)	(246)	(478)	385	(93)
Эффект инфляции, разных ставок амортизации и создания резерва под обесценение основных средств	(2 852)	(170)	(3 022)	189	(2 833)
Разница в отношении амортизации и резерва под снижение стоимости нематериальных активов	(1 342)	(781)	(2 123)	(367)	(2 490)
Кредиторская задолженность и резервы	1 066	23	1 089	201	1 290
Дисконтирование кредитов и займов	(10 770)	198	(10 572)	229	(10 343)
Прочие временные разницы	265	944	1 209	(1 138)	71
	<u>(13 733)</u>	<u>62</u>	<u>(13 671)</u>	<u>(669)</u>	<u>(14 340)</u>
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	6 234	2 648	8 882	4 378	13 260
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	(296)	55	(241)	(3 364)	(3 605)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	<u>(7 795)</u>	<u>2 765</u>	<u>(5 030)</u>	<u>345</u>	<u>(4 685)</u>

Отраженные в отчете о финансовом положении:

Отложенные налоговые активы	372	566	553
Отложенные налоговые обязательства	(8 399)	(5 596)	(5 238)
Отложенные налоговые активы группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи	232	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	<u>(7 795)</u>	<u>(5 030)</u>	<u>(4 685)</u>

**34. Доходы по налогу на прибыль (продолжение)**

Накопленный налоговый убыток в сумме 48 275 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 43 205 млн руб.), в отношении которого был отражен отложенный налоговый актив, может быть принят в уменьшение налогооблагаемой прибыли в течение последующих 5-10 лет.

Принимаемые в уменьшение налогооблагаемой прибыли временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние общества, составляют 11 447 млн руб. и 3 627 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., соответственно. Отложенный налоговый актив по вычитаемой временной разнице, относящийся к инвестициям Группы в дочерние общества, не был отражен, так как отсутствует вероятность того, что будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использована временная разница.

35. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию была рассчитана как прибыль/убыток, относящийся к акционерам Общества, деленный на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении.

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении (в тысячах)	<u>2 284 227</u>	<u>2 284 227</u>
Убыток, приходящийся на держателей обыкновенных / привилегированных акций Общества	(25 111)	(7 690)
Убыток, приходящийся на держателей обыкновенных / привилегированных акций Общества	(25 111)	(7 690)
Убыток на акцию (в руб.):		
-базовый/разводненный в отношении убытка за год, приходящегося на держателей обыкновенных/привилегированных акций Общества	(10,99)	(3,37)

Базовая прибыль на акцию равна разводненной прибыли на акцию, коэффициента разводнения нет.

36. Обязательства, условные обязательства и гарантии**36.1 Договорные обязательства и гарантии**

На 31 декабря 2014 г. договорные обязательства Группы по договорам закупок у третьих сторон основных средств составляют 33 658 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 11 827 млн руб.). Также Группа выдала третьим лицам финансовые гарантии на сумму 40 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 1 051 млн руб.).

36.2 Обязательства по операционной аренде

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемой операционной аренде земли по номинальной стоимости:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
На срок до 1 года	165	61
На срок от 1 года до 5 лет	661	244
На срок более 5 лет	5 124	1 950
	<u>5 950</u>	<u>2 255</u>

Сумма арендных платежей, отраженная в составе расходов за год, истекший 31 декабря 2014 г., составила 165 млн руб. (2013 год: 61 млн руб.).

36.3 Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими органами.

Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

**36. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)****36.3 Налогообложение (продолжение)**

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов. Периодически руководство применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, позволяющие снизить общую налоговую нагрузку Группы. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом особо тщательного рассмотрения в результате последних тенденций развития административной и судебной практики. Влияние предъявления каких-либо претензий со стороны налоговых органов не может быть обоснованно оценено, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2014 год превышает 1 миллиард рублей. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенной налоговыми органами.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2012 году, но и к предыдущим сделкам с взаимозависимыми лицами, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2012 или 2013 году. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Группой представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении.

36.4 Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Расходы, продлевающие срок службы соответствующего имущества, а также уменьшающие или предотвращающие загрязнение окружающей среды в будущем, капитализируются. 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 точностью, хотя и могут оказаться значительными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

36.5 Юридические иски

В течение 2014 года Группа участвовала (как в качестве истца, так и ответчика) в рассмотрении дел в суде, возникших в ходе нормального ведения своей финансово-хозяйственной деятельности. Руководство считает, что в отношении Группы не выдвинуты какие-либо существенные обвинения или предъявлены иски, которые могут в значительной степени повлиять на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

36.6 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Это привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, ослаблению российского рубля относительно иностранных валют, повышению инфляции, спаду на российском автомобильном рынке, росту капитальных затрат и стоимости материалов для прямого и косвенного импорта и комплектующих местного производства. Неопределенность относительно экономического роста и сокращение потребительских расходов негативно повлияли на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях и снижению ожидаемого отрицательного влияния с помощью антикризисного плана, содержащего ряд мер по поддержанию объемов продаж в России и за рубежом и сокращению затрат всех подразделений Группы.

**36. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)****36.7 Планы руководства**

На результаты операционной деятельности Группы, а также показатели ее ликвидности повлияли экономические условия и другие факторы финансово-хозяйственной деятельности, изложенные в Примечании выше. В 2014 году Группа понесла убытки в сумме 25 050 млн руб. (2013 год: 7 897 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2014 г. чистые краткосрочные обязательства Группы увеличились и составили 36 794 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 5 957 млн руб.), что, в основном, было вызвано переносом долгосрочной задолженности Группы по кредитам с нарушенными ограничительными финансовыми условиями в состав краткосрочных обязательств, как раскрыто в Примечании 22. По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность Группы по кредитам, которые необходимо рефинансировать в 2015 году, составила 16 901 млн руб. Руководство знает об этой ситуации и в настоящее время ведет переговоры с соответствующими банками о рефинансировании указанной задолженности в течение 2015 года.

Указанные выше факторы были вызваны, в основном, экономическим спадом в России. Для устранения влияния указанных факторов руководство Группы разработало антикризисный план, который включает следующие меры:

Улучшение выручки:

- Увеличение рыночной доли в России и рост экспортных продаж в связи с самым высоким уровнем локализации продукции среди российских автопроизводителей. Руководство считает, что Общество имеет существенное преимущество по сравнению с конкурентами в связи с самым высоким уровнем локализации продукции в российской автомобильной промышленности, а также структуре себестоимости, которая в основном выражается в российских рублях, что также усиливает потенциал экспортных продаж.
- Расширение дилерской сети благодаря смещению интереса дилеров от иномарок (в связи с высокими ценами и низкими объемами продаж);
- В январе - марте 2015 г. Группа повысила цены на автомобили на 8-20%. Уровень увеличения цен был ниже, чем у конкурентов. Руководство считает, что таким образом Группа использует возможность увеличения своей рыночной доли и компенсации снижения объемов продаж;
- Увеличение продаж комплектующих.

Сокращение расходов:

- Экономия потребляемой энергии на конвейере и производстве комплектующих;
- Улучшение эффективности потребления материалов;
- Сокращение числа руководителей, специалистов и служащих на 10-15%;
- Сокращение расходов на ремонт и содержание производства;
- Поддержка локализации производств поставщиков;
- Централизация закупочной деятельности;
- Сокращение расходов на маркетинг;
- Реинжиниринг существующих моделей автомобилей;
- Проведение реструктуризации базы поставщиков;
- Сокращение расходов на логистику;
- Сокращение объемов незавершенного производства;
- Сокращение расходов на оплату сверхурочной работы сотрудников.

Прочие меры:

- Продажа непрофильных активов;
- Продажа финансовых активов;
- Оптимизация капитальных затрат при сохранении условий основных инвестиционных проектов;
- Разработка схемы работы с дилерами по предоплате (по предзаказу).

Со стороны государства также проводятся мероприятия, направленные на поддержание отрасли автомобилестроения, в том числе поддержание деятельности Группы, такие как:

- Продолжение программы предоставления субсидий на содержание рабочих мест, на компенсацию затрат на энергоресурсы, НИОКР и прочих производственных расходов согласно Постановлениям Правительства РФ №№ 29, 30, 31, 32;
- Программа утилизации, которая позволяет покупателю при сдаче старого автомобиля возрастом свыше 10 лет получить субсидию в размере 50 тыс. руб. на приобретение нового автомобиля, произведенного в России. Правительство РФ объявило о своих намерениях по продлению программы утилизации на 2015 год;
- Субсидирование процентных ставок по инвестиционным кредитам согласно Постановлению Правительства РФ №640.

Согласно прогнозу денежных потоков Группы на 2015 год ожидается, что денежные потоки от основной деятельности будут положительными.

Исходя из прогноза денежных потоков на 2015 год, Группе потребуются существенные инвестиции в модернизацию существующего производства. В 2015 году Группа планирует начать производство моделей LADA Vesta и LADA XRAY и увеличить производство моделей под марками Nissan, Renault и Datsun. Группа уверена в достаточности средств для финансирования капитальных затрат по новым проектам. Группа также ежедневно отслеживает готовность производства и соответствующие расходы для обеспечения выполнения поставленных планов.



36. Обязательства, условные обязательства и гарантии (продолжение)

36.7 Планы руководства (продолжение)

В настоящее время Группа ведет переговоры с кредитными организациями об изменении условий кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа получила гарантии от банков об отказе от досрочного востребования задолженности по кредитам в сумме 3 550 млн руб. в связи с нарушением ограничительных финансовых условий. В настоящее время Группа ведет переговоры с кредитными организациями об условиях рефинансирования текущих кредитов и получения новых кредитов.

Согласно ожиданиям руководства, эти задачи будут выполнены, Группа продолжает свою деятельность и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности.

37. Информация по сегментам

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения исходя из производимой продукции и оказываемых услуг и состоит из следующих отчетных операционных сегментов:

- автомобильный – производство и продажа Обществом автомобилей, сборочных автокомплектов и комплектующих, произведенных Обществом и ООО «ОАГ»;
- дилерская сеть – продажа и оказание услуг техническими центрами;
- прочие – прочая деятельность и операционные сегменты, которые не являются отчетными по отдельности, объединены и раскрываются в отдельной категории. Прочие сегменты включают в себя деятельность, осуществляемую прочими дочерними обществами, не вовлеченными в основную деятельность Группы.

Руководство контролирует результаты деятельности операционных сегментов Группы в отдельности в целях принятия решений о распределении ресурсов и оценки показателей деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе финансовой информации, которая составляется в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и, как представлено в таблице ниже, в некотором отношении отличается от финансовой информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности.

Операции между хозяйственными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях.

Ниже в таблице отражена информация о выручке, прибыли и активах по операционным сегментам Группы:

За год по 31 декабря	Автомобиль- ный		Дилерская сеть		Прочие сегменты		Исключения		Итого	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Выручка										
Выручка от продажи внешним клиентам	158 879	136 677	18 849	23 611	14 354	16 761	-	-	192 082	177 049
Выручка от продажи между сегментами	25 740	25 470	517	644	4 788	7 765	(31 045)	(33 879)	-	-
Выручка от продажи внутри сегмента	28 137	27 001	57	93	301	317	(28 495)	(27 411)	-	-
Корректировка выручки в соответствии с МСФО 11	(1,348)	-	-	-	-	-	-	-	(1 348)	-
Выручка - всего	211 408	189 148	19 423	24 348	19 443	24 843	(59 540)	(61 290)	190 734	177 049
Финансовые результаты										
Износ и амортизация	(10 833)	(8 270)	(116)	(134)	(443)	(680)	-	-	(11 392)	(9 084)
Обесценение активов	(3 751)	(3 015)	(67)	(413)	(283)	(141)	-	-	(4 101)	(3 569)
Проценты к уплате	(3 949)	(1 911)	(153)	(207)	(41)	(61)	-	-	(4 143)	(2 179)
Расходы по налогу на прибыль	1 074	1 249	(37)	16	324	(50)	-	-	1 361	1 215
Убыток по РСБУ за год	(25 389)	(7 590)	(66)	(563)	(1 935)	(508)	-	-	(27 390)	(8 661)
Корректировки по МСФО										
Корректировки в отношении займа, полученного от ГК «Ростехнологии»									(640)	(543)
Корректировка в отношении выбытия дочерних и зависимых обществ									44	(3 285)
Прибыль от прекращения признания финансового обязательства									213	2 276
Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов									(2 577)	-
Корректировки в отношении основных средств									836	(252)
Резерв под снижение стоимости прочих активов									2 320	715
Корректировка в отношении зависимых обществ									31	25
Корректировка в отношении совместного предприятия									227	1 066
Дивиденды, полученные от зависимых обществ									(51)	(36)
Дивиденды, полученные от совместного предприятия									-	(1 465)
Корректировка в отношении отложенного налога									(987)	1 552
Корректировка выручки в соответствии с МСФО 11									(1 348)	-
Корректировка в отношении возврата контроля над ООО «ВМЗ»									3 686	-
Прочие									586	711
Убыток по МСФО за год									(25 050)	(7 897)



37. Информация по сегментам (продолжение)

Межсегментная выручка исключается при консолидации.

	Автомобильный		Дилерская сеть		Прочие сегменты		Исключения		Итого	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы сегмента	188 841	158 106	6 311	6 924	12 345	8 525	(26 999)	(16 608)	180 498	156 947
Корректировки по МСФО										
Корректировки в отношении основных средств									(8 499)	(5 539)
Корректировки в отношении нематериальных активов									(338)	241
Начисление резерва под обесценение активов									(1 103)	(852)
Корректировка в отношении отложенных налоговых активов									(6 101)	(4 437)
Корректировка стоимости вознаграждения, полученного за ООО «ВМЗ»									-	(4 433)
Прочие									436	327
Итого активы по МСФО									164 893	142 254

Основная часть долгосрочных активов, за исключением финансовых инструментов Группы, находится на территории Российской Федерации.

38. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают банковские кредиты, облигации, финансовую аренду, расчеты с поставщиками, а также полученные займы. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования деятельности Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие, как дебиторская задолженность покупателей, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

В соответствии с политикой Группы в течение 2014 и 2013 годов торговля производными финансовыми инструментами не велась. Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

Валютный риск

Группа осуществляет реализацию своей продукции в Российской Федерации и за ее пределами (Примечание 25). В результате, Группа подвержена риску изменения курсов валют. Валютный риск возникает в отношении операций по реализации продукции, выраженных в иностранной валюте, которая не является функциональной валютой компаний Группы. Почти 100% продаж производится в функциональной валюте, в то время как приблизительно 10% затрат выражено в иностранной валюте. Кроме того, более 14 038 млн руб. кредитов и займов, полученных Группой, выражены в валюте, отличной от функциональной. Управление рисками осуществляется Финансовой дирекцией ОАО «АВТОВАЗ», которая идентифицирует, оценивает и управляет валютными рисками, анализируя нетто позицию для каждой валюты. Группа не подвержена ценовому риску, возникающему в отношении долевых ценных бумаг. Группа не хеджировала свои валютные риски.

Ниже представлено влияние изменения обменного курса доллара США, евро и японской иены на прибыль Группы до налогообложения:

	Рост/снижение курса иностранной валюты, %	Влияние на прибыль до налогообложения
2014 г.		
Евро за руб.	29,58	(6 719)
Доллар США за руб.	28,54	(25)
Японская иена за руб.	31,09	(250)
Евро за руб.	-29,58	6 719
Доллар США за руб.	-28,54	25
Японская иена за руб.	-31,09	250
2013 г.		
Евро за руб.	20	(3 162)
Доллар США за руб.	20	(25)
Японская иена за руб.	20	(94)
Евро за руб.	-8,63	1 365
Доллар США за руб.	-10,21	13
Японская иена за руб.	-14,41	68



38. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в составе финансовых активов отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 8 798 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 3 384 млн руб.), текущие финансовые активы в сумме 1 954 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 176 млн руб.) и долгосрочные финансовые активы в сумме 52 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 90 млн руб.), которые подвержены потенциальному кредитному риску. Кредитный риск в отношении данных финансовых активов связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Группа совершает сделки исключительно с известными и кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Группы все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. Максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском недостатка денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов и облигаций.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Год, истекший 31 декабря 2014 г.					
Кредиты и займы	1 199	2 127	13 443	67 386	84 155
Задолженность поставщикам и прочим кредиторам	42 444	4 823	5 385	1 628	54 280
Кредиты, по которым нарушены ограничительные финансовые условия	1 245	15 505	25 785	-	42 535
Год, истекший 31 декабря 2013 г.					
Кредиты и займы	1 795	6 136	13 024	63 243	84 198
Задолженность поставщикам и прочим кредиторам	22 183	1 292	3 461	783	27 719
Кредиты, по которым нарушены ограничительные финансовые условия	807	7 367	9 353	-	17 527

Риск влияния изменений ставки процента на потоки денежных средств и справедливую стоимость

Риск влияния изменений ставки процента возникает в отношении займов. Большинство процентных ставок по займам являются фиксированными. Процентные ставки могут быть изменены по договоренности с третьими сторонами. Финансовые активы являются беспроцентными, или на них начисляются проценты по фиксированным ставкам; прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа не хеджировала свои риски изменения процентных ставок.

Финансовые инструменты и иерархия источников оценок справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.



38. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты и иерархия источников оценок справедливой стоимости (продолжение)

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов по категориям, количественному раскрытию и иерархии источников оценок:

	Балансовая стоимость		Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается (Уровень 2)		Активы, оцениваемые по справедливой стоимости (Уровень 2)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ФИНАНСОВЫЕ						
АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	8 798	3 384	8 798	3 384	-	-
Текущие финансовые активы	1 954	166	1 954	166	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – векселя банков (Примечание 11)	-	10	-	-	-	10
Долгосрочные финансовые активы	37	75	37	75	-	-
Расчеты с покупателями	16 548	5 848	16 548	5 848	-	-
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Краткосрочные кредиты и займы	39 248	23 247	39 248	23 247	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	29 116	23 404	32 789	24 891	-	-
Расчеты с поставщиками	40 384	16 954	40 384	16 954	-	-
Долгосрочная задолженность по налогообложению, за исключением налога на прибыль	727	978	746	1 298	-	-

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

Справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов, финансовых активов, расчетов с покупателями и поставщиками приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность, займы и кредиты на основе таких параметров, как процентные ставки, индивидуальная платежеспособность клиента и рискованные характеристики финансируемого проекта. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности используются резервы. По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость такой дебиторской задолженности, за вычетом резервов, была приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Справедливая стоимость неотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, выпущенных долгосрочных векселей, обязательств по финансовой аренде, а также прочих финансовых обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Ставка дисконтирования, использованная для оценки справедливой стоимости долгосрочных займов, составила 11% годовых (2013 год: 12,6% годовых). Для оценки справедливой стоимости долгосрочной задолженности по налогам эта задолженность дисконтируется по ставке 8,25% (2013 год: 8,25%).



38. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты и иерархия источников оценок справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, оценивается с использованием соответствующих моделей оценки.

За отчетный период, завершившийся 31 декабря 2014 г., переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости не осуществлялись, переводов в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из него, также не выполнялось.

Управление капиталом

Основная задача управления капиталом Группы заключается в том, чтобы сохранять на соответствующем уровне кредитный рейтинг и коэффициенты в отношении капитала с целью поддержки финансово-хозяйственной деятельности Группы и максимального увеличения ее ценности для акционеров.

Группа управляет структурой капитала и вносит в нее поправки на фоне изменений экономических условий. Для сохранения или корректировки структуры капитала Группа может изменить дивидендные выплаты акционерам. В течение 2014 и 2013 годов в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.

39. События после отчетного периода

6 февраля 2015 г. на заводе в г. Ижевск началось производство пилотной партии нового седана LADA Vesta с использованием технологий серийного производства. Общество планирует начать серийное производство LADA Vesta осенью 2015 года.