

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Группы «КАМАЗ»
за 2013 год

Апрель 2014 г.

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет о движении капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе «КАМАЗ» и ее деятельности	11
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3 Основные положения учетной политики	11
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	23
6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	26
7 Влияние изменений в учетной политике и корректировок выручки и себестоимости на финансовую отчетность	27
8 Основные дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия	31
9 Расчеты и операции со связанными сторонами	33
10 Информация по сегментам	35
11 Основные средства	40
12 Инвестиционная собственность	41
13 Инвестиции	41
14 Нематериальные активы	44
15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	45
16 Прочие внеоборотные активы	46
17 Запасы	47
18 Дебиторская задолженность и предоплата	47
19 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	49
20 Акционерный капитал	49
21 Кредиты и займы	50
22 Задолженность по прочим налогам	52
23 Долгосрочные налоговые обязательства	52
24 Резервы предстоящих расходов и платежей	53
25 Кредиторская задолженность и авансы полученные	53
26 Задолженность по финансовой аренде	54
27 Обязательства по пенсионным выплатам	54
28 Справедливая стоимость	56
29 Выручка	57
30 Себестоимость реализации	58
31 Коммерческие расходы	58
32 Общие и административные расходы	58
33 Прочие операционные доходы и расходы	59
34 Расходы по элементам затрат	59
35 Финансовые доходы и расходы	60
36 Налог на прибыль	61
37 Прибыль на акцию	63
38 Условные и договорные обязательства	64
39 Управление финансовыми рисками	66
40 События после отчетной даты	73

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и членам Совета директоров Открытого акционерного общества «КАМАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «КАМАЗ» и его дочерних организаций («Группа «КАМАЗ»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, 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 консолидированной финансовой 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 аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита 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 Группы «КАМАЗ» по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы «КАМАЗ» за год по 31 декабря 2011 г. был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 4 мая 2012 г. с выражением немодифицированного мнения.



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

25 апреля 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «КАМАЗ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1021602013971.

Местонахождение: 423827 Россия, Республика Татарстан, г. Набережные Челны, проспект Автозаводский, 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).

ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2013 г.

В миллионах российских рублей	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. Пересчитано*	31 декабря 2011 г. Пересчитано*
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	11	27 681	27 695	28 305
Инвестиционная собственность	12	930	584	421
Нематериальные активы	14	3 842	3 031	2 377
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	13	1 626	1 867	1 471
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	1 696	1 239	843
Отложенные налоговые активы	36	789	987	1 623
Прочие внеоборотные активы	16	322	2 050	2 263
Итого внеоборотные активы		36 886	37 453	37 303
Оборотные активы				
Запасы	17	22 085	21 954	18 600
Дебиторская задолженность	18	12 182	8 315	7 654
Предоплата		1 742	2 179	2 235
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	1 950	1 527	1 105
Срочные депозиты	19	4 241	4 516	7 725
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 482	1 087	3 747
Прочие оборотные активы		148	60	108
Итого оборотные активы		43 830	39 638	41 174
ИТОГО АКТИВЫ		80 716	77 091	78 477
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	20	35 361	35 361	35 361
Собственные выкупленные акции	20	(2 928)	—	—
Накопленные актуарные убытки		(244)	(298)	(288)
Накопленная прибыль/(убыток)		5 004	1 079	(4 680)
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		37 193	36 142	30 393
Доля неконтролирующих акционеров		934	1 066	1 051
ИТОГО КАПИТАЛ		38 127	37 208	31 444
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	10 451	11 633	10 716
Отложенные налоговые обязательства	36	665	742	774
Долгосрочные налоговые обязательства	23	1 629	1 710	1 767
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	26	500	860	1 333
Обязательства по пенсионным выплатам	27	387	454	445
Резервы предстоящих расходов и платежей	24	45	155	—
Итого долгосрочные обязательства		13 677	15 554	15 035
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	6 067	3 908	11 028
Кредиторская задолженность	25	12 296	12 116	11 174
Авансы полученные	25	6 408	4 721	6 325
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	26	355	572	625
Задолженность по прочим налогам	22	2 764	1 834	2 239
Резервы предстоящих расходов и платежей	24	253	381	313
Обязательства по налогу на прибыль		203	387	51
Прочие краткосрочные обязательства		566	410	243
Итого краткосрочные обязательства		28 912	24 329	31 998
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		42 589	39 883	47 033
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		80 716	77 091	78 477

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, отличаются от годовой консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2012 г., поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приведена в Примечании 7.

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 25 апреля 2014 г.

С.А. Когогин
 Генеральный директор

А.А. Максимов
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
			Пересчитано*
Выручка	29	114 317	118 510
Себестоимость реализации	30	(97 423)	(98 914)
Валовая прибыль		16 894	19 596
Коммерческие расходы	31	(5 210)	(5 518)
Общие и административные расходы	32	(5 424)	(5 789)
Расходы на исследования и разработки	14	(379)	(128)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	13	47	365
Прочие операционные доходы	33	704	431
Прочие операционные расходы	33	(827)	(877)
Операционная прибыль		5 805	8 080
Финансовые доходы	35	941	966
Финансовые расходы	35	(1 106)	(1 236)
Эффект от изменения ставки дисконтирования по долгосрочным налоговым обязательствам	21	—	13
Прибыль до налога на прибыль		5 640	7 823
Расходы по налогу на прибыль	36	(1 284)	(2 006)
Прибыль за год		4 356	5 817
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
- акционерам Компании		4 456	5 761
- неконтролирующим акционерам		(100)	56
Прибыль за год		4 356	5 817
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	37	6,20	7,88

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, отличаются от консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2012 г., поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приведена в Примечании 7.

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
			Пересчитано*
Прибыль за год		4 356	5 817
Прочий совокупный доход			
Перевод в валюту представления отчетности, за вычетом налога		–	(37)
Актuarные прибыли/(убытки) по пенсионному плану, за вычетом налога	27	54	(10)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		54	(47)
Итого совокупный доход за год		4 410	5 770
Итого совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
- акционерам Компании		4 510	5 714
- неконтролирующим акционерам		(100)	56
Итого совокупный доход за год		4 410	5 770

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, отличаются от консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2012 г., поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приведена в Примечании 7.

В миллионах российских рублей	Прим.	2013 г.	2012 г. Пересчитано*
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		5 640	7 823
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	11, 34	2 502	2 496
Амортизацию нематериальных активов	14, 34	315	210
Прибыль от выбытия и обесценения основных средств	33	(176)	(90)
Убыток от списания нематериальных активов	14	379	128
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	13	(47)	(365)
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	33	41	(176)
Финансовые доходы	35	(941)	(966)
Финансовые расходы	35	1 106	1 236
Резервы по прочим обязательствам и расходам	24, 30, 31	227	400
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	31	367	664
Начисление резерва под обесценение запасов	30	171	448
(Восстановление)/начисление резерва под утилизационный сбор	24	(155)	155
Доход по финансовой аренде	29	(614)	(419)
Поступления государственного финансирования		239	150
Прочее		—	155
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		9 054	11 849
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(3 550)	(1 671)
Увеличение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(269)	(399)
Увеличение запасов		(81)	(3 804)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		1 556	(856)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		806	(452)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		(13)	(2)
Денежные потоки от операционной деятельности		7 503	4 665
Налог на прибыль уплаченный		(1 471)	(1 022)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		6 032	3 643
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	11	(3 114)	(2 622)
Поступления от продажи основных средств	11	655	620
Изменения в срочных депозитах		205	3 209
Дополнительные вклады в совместные предприятия и ассоциированные компании	13	(157)	(27)
Приобретение дочерней компании за вычетом полученных денежных средств	8	(111)	—
Приобретение финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(85)	(27)
Поступления от выбытия финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		34	29
Поступления от выхода из дочерних компаний		144	—
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов	14	(1 345)	(887)
Поступления от продажи ассоциированных компаний		436	—
Поступления от продажи дочерней компании		12	585
Займы погашенные		44	36
Проценты полученные	35	419	465
Прочее		—	7
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		(2 863)	1 388

<i>В миллионах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2013 г.</i>	<i>2012 г.</i>
			<i>Пересчитано*</i>
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	21	52 107	21 050
Погашение кредитов и займов	21	(51 511)	(27 366)
Выпущенные облигации	21	—	2 000
Выкупленные облигации	21	—	(1 787)
Проценты уплаченные		(1 439)	(1 266)
Субсидирование процентов по займам	35	555	535
Выкуп собственных акций	20	(1 100)	—
Погашение долгосрочных налоговых обязательств	23	(227)	(201)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(711)	(650)
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании	20	(431)	—
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(17)	(6)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(2 774)	(7 691)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		395	(2 660)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19	1 087	3 747
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	19	1 482	1 087

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, отличаются от консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2012 г., поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приведена в Примечании 7.

Группа «КАМАЗ»
Консолидированный отчет о движении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Причитается акционерам Компании				Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленные актуарные убытки	Накопленная прибыль/ (убыток)			
Остаток на 1 января 2012 г. (пересчитано*)	35 361	–	(288)	(4 680)	30 393	1 051	31 444
Прибыль за год	–	–	–	5 761	5 761	56	5 817
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	(37)	(37)	–	(37)
Актуарный убыток по пенсионному плану	–	–	(10)	–	(10)	–	(10)
Прочий совокупный доход за год	–	–	(10)	(37)	(47)	–	(47)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	–	–	(10)	5 724	5 714	56	5 770
Дивиденды, объявленные к выплате неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	(6)	(6)
Выбытие дочерней компании	–	–	–	35	35	(35)	–
Остаток на 31 декабря 2012 г. (пересчитано*)	35 361	–	(298)	1 079	36 142	1 066	37 208
Прибыль за год	–	–	–	4 456	4 456	(100)	4 356
Прочий совокупный доход:	–	–	–	–	–	–	–
Актуарная прибыль по пенсионному плану	–	–	54	–	54	–	54
Прочий совокупный доход за год	–	–	54	–	54	–	54
Итого совокупный доход за год	–	–	54	4 456	4 510	(100)	4 410
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям (Примечание 20)	–	–	–	(488)	(488)	–	(488)
Выкуп собственных акций (Примечание 20)	–	(2 928)	–	–	(2 928)	–	(2 928)
Дивиденды, объявленные к выплате неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	(17)	(17)
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	(43)	(43)	(15)	(58)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	35 361	(2 928)	(244)	5 004	37 193	934	38 127

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, отличаются от консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2012 г., поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приведена в Примечании 7.

1 Общие сведения о Группе «КАМАЗ» и ее деятельности

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

На 31 декабря 2013 г. в Компании не было единственного контролирующего акционера. На 31 декабря 2013 г. 20,81% акций «КАМАЗ» принадлежали институциональному инвестору Avtoinvest Ltd. На данные акции распространяются некоторые ограничения на право голоса и продажи, установленные индивидуальным лицом, которое также входит в состав основного руководства Компании. В примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности данный институциональный инвестор именуется «акционером со значительным влиянием». Одним из крупнейших акционеров является корпорация «Ростех», владеющая 49,9% акционерного капитала. 11% акций принадлежат компании Daimler AG, и 4% акций принадлежат Европейскому банку реконструкции и развития (далее – «ЕБРР»). В октябре 2013 г. Группа выкупила 26 323 428 акций (3,72% акционерного капитала) у акционера, имеющего значительное влияние (Примечание 20). Оставшиеся акции Компании свободно обращаются на ММВБ (Московская межбанковская валютная биржа).

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

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Руководство Группы рассчитало резервы под обесценение, принимая во внимание экономическую ситуацию и перспективы на конец отчетного периода. Группа признает резервы под обесценение дебиторской задолженности, запасов и готовой продукции на основе моделей, предусмотренных применимыми стандартами бухгалтерского учета.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) исходя из принципа оценки по фактическим затратам за исключением переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Долгосрочные налоговые обязательства. Долгосрочные налоговые обязательства представляют собой обязательства по ожидаемым налоговым платежам в соответствии с Постановлениями Правительства Российской Федерации, принятыми в 2009, 2007, 2006, 2002 и 2001 гг., которые позволили Группе отложить погашение налоговых обязательств (ЕЧН, НДС, штрафы и пени). Долгосрочные налоговые обязательства признаются как резерв по будущим обязательствам в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Государственные субсидии, относящиеся к процентам по определенным кредитам и займам, отражаются как отдельный элемент финансовых расходов, уменьшающий сумму процентов к уплате. Субсидии, связанные с активом, представлены в отчете о финансовом положении как отложенный доход. Данные субсидии последовательно отражаются в составе отчета о прибылях и убытках на протяжении ожидаемого срока полезного использования по мере начисления амортизации по конкретному активу.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Группа проводит оценку резервов по налоговым обязательствам на следующей основе: налоговые претензии по результатам налоговых проверок отражены и проведена оценка других налоговых рисков с участием специалистов по налогообложению и юристов Группы. Для оценки используются профессиональные суждения. В отношении позиций по налогу на прибыль, которые, согласно оценкам, могут привести к начислению дополнительных налогов, если такие позиции будут оспорены налоговыми органами, проводится списание налоговых активов или начисление обязательств. Другие налоговые риски, кроме незначительных, раскрываются в финансовой отчетности без признания резерва или обязательства. См. также Примечания 24 и 38.

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

Операции со связанными сторонами. В настоящей консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с предприятиями, контролируруемыми государством, и государственными органами Российской Федерации, которые считаются связанными сторонами Группы. В настоящее время Правительство Российской Федерации не предоставило общественности или компаниям, находящимся в его собственности / под его контролем, полный перечень предприятий, которые находятся в собственности или контролируются государством прямо или косвенно. При определении объема раскрытия операций со связанными сторонами в консолидированной финансовой отчетности руководство Группы использует определенные суждения. См. Примечание 9.

Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость обязательств. Процентные ставки, использовавшиеся для расчета балансовой стоимости беспроцентных/предоставляемых по низкой ставке заемных средств, а также долгосрочных налоговых обязательств определялись руководством Группы на дату соглашений о реструктуризации задолженности на основе стоимости долгосрочных рублевых займов с учетом периода реструктуризации (Примечания 21 и 23).

Процентная ставка, использовавшаяся для оценки стоимости займа в японских иенах, полученного от Министерства финансов, реструктуризация которого была проведена в декабре 2005 года, составила, по оценке, 6,62% годовых. Процентная ставка, использовавшаяся для оценки по справедливой стоимости резерва под долгосрочную задолженность по налогам и штрафам за 2013 год, была принята равной 10,81% годовых (2012 г.: 10,81%).

Сроки полезного использования основных средств. Руководство Группы определяет расчетные сроки полезного использования и соответствующие нормы амортизации для машин и оборудования (Примечание 11). Эта оценка основана на предполагаемой продолжительности жизненного цикла продукции и прошлом опыте использования аналогичного оборудования. Если срок полезного использования меньше рассчитанного ранее, руководство увеличивает сумму амортизации и определяет, является ли изменение срока полезного использования признаком обесценения.

Если бы фактический срок полезного использования основных средств был на 10% меньше или больше срока, определенного по оценке руководства, балансовая стоимость основных средств и амортизационные отчисления на 31 декабря 2013 г. были бы примерно на 2 299 млн. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 2 022 млн. руб.) больше или на 2 047 млн. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 1 802 млн. руб.) меньше, соответственно. Результатом этого стало бы признание в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытка на сумму 278 млн. руб. (2012 г.: убытка на сумму 270 млн. руб.) или прибыли на сумму 226 млн. руб. (2012 г.: прибыли на сумму 221 млн. руб.) соответственно.

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

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

С 1 января 2013 г. вступили в силу следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации:

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Займы, предоставляемые государством»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»;
- ▶ МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»;
- ▶ МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»;
- ▶ МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
- ▶ МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- ▶ МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.).

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, требующие пересчета информации, раскрытой в предыдущей финансовой отчетности. К ним относятся МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.), МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Кроме того, применение МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» привело к раскрытию дополнительной информации в консолидированной финансовой отчетности.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. Новый стандарт вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия.

Также, для совместных операций, (включая некоторые, ранее относимые к совместно контролируемым компаниям) МСФО (IFRS) 11 требует признавать их совместно контролируемые активы, обязательства, выручку и расходы в относительной доли, приходящейся на Группу.

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Влияние применения МСФО (IFRS) 11 более подробно описано в Примечании 7, в которое включены количественные данные о влиянии первого применения этого стандарта на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних компаниях. Раскрытие информации согласно МСФО (IFRS) 12 представлено в Примечаниях 8 и 13.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Новый стандарт вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании 28.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты.

В отношении Группы, поправка к МСФО (IAS) 19 оказала эффект на суммы обязательств, признанных в отчете о финансовом положении в связи с прекращением признания по «методу коридора», и признанием обязательства в полном объеме через прочие совокупные расходы. Группа раскрыла эффект от применения поправки к МСФО (IAS) 19 в Примечании 7.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы).

Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 – «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Однако представление такой дополнительной сравнительной информации в полном комплекте финансовой отчетности не является обязательным.

Вступительный отчет о финансовом положении («третий баланс») представляется в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, и это оказывает существенное влияние на отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода. В поправке разъясняется, что соответствующие примечания к третьему балансу представлять не требуется. Группа представила вступительный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 г.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

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

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП (подразделения, генерирующего денежные потоки), по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. Группа будет применять данные поправки к МСФО (IAS) 36 начиная с 1 января 2014 г. Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IAS) 36 не окажет существенного влияния на ее консолидированное финансовое положение и результаты деятельности.

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

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима, поскольку у Группы не имеется производных инструментов.

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

7 Влияние изменений в учетной политике и корректировок выручки и себестоимости на финансовую отчетность

Ниже представлено влияние изменений в учетной политике и прочих корректировок на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г. и от 31 декабря 2011 г., а также на консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за 2012 г.

Компания перешла с метода долевого участия к учету активов, обязательств, выручки и расходов в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», связанных с долями участия Компании в ЗАО «Камминз КАМА», ООО «Кнорр-Бремзе КАМА» и ООО «Федерал-Могол Набережные Челны».

МСФО (IAS) 19R был применен ретроспективно с 1 января 2012 г. Группа прекратила начисление пенсионных обязательств по методу «коридора» и признала обязательства в полном объеме.

Стоимость услуг прошлых лет, в отношении которой не произошло наделение правами на выплаты, более не может быть отложена и признаваться в течение будущего периода наделения правами. Вместо этого вся стоимость услуг прошлых лет признается на более раннюю из следующих дат: дата внесения в план изменений или дата признания Группой соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий. До 2012 года стоимость услуг прошлых лет, в отношении которой не произошло наделение правами, признавалась Группой в качестве расходов линейным методом в течение среднего срока до наступления момента наделения правами на выплаты.

После перехода на МСФО (IAS) 19R стоимость услуг прошлых лет признается незамедлительно, как если бы наделение правами на выплаты произошло сразу же после введения плана пенсионных выплат или внесения изменений в этот план. Группа признает актуарные доходы и расходы в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения.

В результате чистые активы Группы уменьшились по состоянию на 31 декабря 2012 г. на 277 млн. руб. (на 1 января 2012 г.: 288 млн. руб.).

Группа предлагает клиентам выбор между покупкой актива и получением его в аренду; обычно заключаются договоры финансовой аренды (Примечание 15). Группа в отчетности за 2012 год занизила суммы выручки и себестоимости реализации, признаваемые на начало срока финансовой аренды, в связи с этим была произведена корректировка сумм выручки и себестоимости за 2012 г. Данная корректировка не оказала влияния на финансовое положение Группы.

7 Влияние изменений в учетной политике и корректировок выручки и себестоимости на финансовую отчетность (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 г.:

В миллионах российских рублей	31 декабря 2012 г.		Итого
	МСФО (IFRS) 11	МСФО (IAS) 19R	
Увеличение/(уменьшение) внеоборотных активов			
Основные средства	749	—	749
Нематериальные активы	51	—	51
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(1 097)	—	(1 097)
Отложенные налоговые активы	19	—	19
Итого уменьшение внеоборотных активов	(278)	—	(278)
Увеличение оборотных активов			
Запасы	471	—	471
Дебиторская задолженность и предоплата	207	—	207
Денежные средства и их эквиваленты	61	—	61
Срочные депозиты	182	—	182
Прочие оборотные активы	17	—	17
Итого увеличение оборотных активов	938	—	938
Итого увеличение активов	660	—	660
(Уменьшение)/ увеличение капитала			
Накопленные актуарные убытки	—	(298)	(298)
Накопленная прибыль		21	21
Итого уменьшение капитала, приходящегося на долю акционеров Компании	—	(277)	(277)
Доля неконтролирующих акционеров	—	—	—
Итого уменьшение капитала	—	(277)	(277)
Увеличение долгосрочных обязательств			
Кредиты и займы	103	—	103
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	145	—	145
Обязательства по пенсионным выплатам	—	277	277
Итого увеличение долгосрочных обязательств	248	277	525
Увеличение краткосрочных обязательств			
Кредиты и займы	34	—	34
Кредиторская задолженность	139	—	139
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	170	—	170
Задолженность по прочим налогам	39	—	39
Прочие краткосрочные обязательства	30	—	30
Итого увеличение краткосрочных обязательств	412	—	412
Итого увеличение обязательств	660	277	937
Итого увеличение капитала и обязательств	660	—	660

7 Влияние изменений в учетной политике и корректировок выручки и себестоимости на финансовую отчетность (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.		Итого
	МСФО (IFRS) 11	МСФО (IAS) 19R	
Увеличение/(уменьшение) внеоборотных активов			
Основные средства	952	—	952
Нематериальные активы	60	—	60
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(933)	—	(933)
Отложенные налоговые активы	25	—	25
Итого уменьшение внеоборотных активов	104	—	104
Увеличение оборотных активов			
Запасы	499	—	499
Дебиторская задолженность и предоплата	245	—	245
Денежные средства и их эквиваленты	198	—	198
Итого увеличение оборотных активов	942	—	942
Итого увеличение активов	1 046	—	1 046
Уменьшение капитала			
Накопленные актуарные убытки	—	(288)	(288)
Итого уменьшение капитала, приходящегося на долю акционеров Компании	—	(288)	(288)
Доля неконтролирующих акционеров	—	—	—
Итого уменьшение капитала	—	(288)	(288)
Увеличение долгосрочных обязательств			
Кредиты и займы	159	—	159
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	315	—	315
Обязательства по пенсионным выплатам	—	288	288
Итого увеличение долгосрочных обязательств	474	288	762
Увеличение краткосрочных обязательств			
Кредиты и займы	34	—	34
Кредиторская задолженность и авансы полученные	342	—	342
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	170	—	170
Задолженность по прочим налогам	23	—	23
Прочие краткосрочные обязательства	3	—	3
Итого увеличение краткосрочных обязательств	572	—	572
Итого увеличение обязательств	1 046	288	1 334
Итого увеличение капитала и обязательств	1 046	—	1 046

7 Влияние изменений в учетной политике и корректировок выручки и себестоимости на финансовую отчетность (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках:

В миллионах российских рублей	За 2012 г.			Итого
	Изменения в учетной политике		Корректировки выручки и себестоимости *	
	МСФО (IFRS) 11	МСФО (IAS) 19		
Выручка	145	–	1 317	1 462
Себестоимость реализации	120	16	(1 317)	(1 181)
Валовая прибыль	265	16	–	281
Коммерческие расходы	(7)	–	–	(7)
Общие и административные расходы	(97)	–	–	(97)
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	(161)	–	–	(161)
Прочие операционные доходы	6	–	–	6
Прочие операционные расходы	39	–	–	39
Операционная прибыль	45	16	–	61
Финансовые доходы	8	–	–	8
Финансовые расходы	(18)	5	–	(13)
Прибыль до налога на прибыль	35	21	–	56
Расходы по налогу на прибыль	(35)	–	–	(35)
Прибыль за период	–	21	–	21
Прибыль, приходящаяся на долю:				
- акционеров Компании	–	21	–	21
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	–	0,03	–	0,03

* Корректировка выручки и себестоимости была проведена для исправления заниженных выручки и себестоимости за 2012 г.

Влияние на прочий совокупный доход:

В миллионах российских рублей	За 2012 г.			Итого
	Изменения в учетной политике		Корректировки выручки и себестоимости *	
	МСФО (IFRS) 11	МСФО (IAS) 19		
Актuarные прибыли/(убытки) по пенсионному плану	–	(10)	–	(10)
Прочий совокупный доход за год	–	(10)	–	(10)

8 Основные дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия

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

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
			% участия	% участия
ОАО «ТФК «КАМАЗ»	Россия	Продажа автомобилей в РФ	100	100
ООО «АвтоЗапчасть КАМАЗ»	Россия	Продажа запасных частей в РФ	100	100
ЗАО «ВТК «КАМАЗ»	Россия	Продажа автомобилей и запасных частей за рубежом	100	100
ОАО «Лизинговая компания «КАМАЗ»	Россия	Лизинговые услуги покупателям автомобилей	100	100
ОАО «ТЗА»	Россия	Производство и реализация автобетоносмесителей и запасных частей	51,8	51,8
ОАО «НЕФАЗ»	Россия	Производство и реализация автобусов, самосвалов, прицепов и запасных частей	50,02	50,02
ОАО «Автоприцеп-КАМАЗ»	Россия	Производство и реализация прицепов и запасных частей	50,1	50,1
АО «КАМАЗ-Инжиниринг»	Казахстан	Производство и реализация автомобилей, спецтехники и запасных частей	75	75
ЗАО «ЧЕЛНЫВОДОКАНАЛ»	Россия	Обеспечение водой	100	100
ООО «КАМАЗ-Энерго»	Россия	Передача электроэнергии	100	100
ОАО «КИП «Мастер»	Россия	Предоставление услуг по аренде нежилых помещений	99,3	99,3
ЗАО «КАМАЗжилбыт»	Россия	Оказание гостиничных услуг, услуг по отдыху в санаториях- профилакториях	100	100
«Камаз Вектра Моторз Лимитед»	Индия		100	57,93
36 автоцентров	Россия, СНГ, страны ЕС	Продажа и техобслуживание автомобилей	50,1-100	50,1-100
27 прочих дочерних компаний	Россия, СНГ, страны ЕС	Прочие виды деятельности	50,1-100	50,1-100

В декабре 2013 года Группа приобрела 42,07% пакет акций компании «Камаз Вектра Моторз Лимитед», в результате чего доля Группы в этой компании увеличилась до 100%. Справедливая стоимость вознаграждения за приобретение этой доли составила 68 млн. руб. Справедливая стоимость чистых активов компании «Камаз Вектра Моторз Лимитед» на дату приобретения составила 68 млн. руб.

Группа имеет доли участия в 19 (31 декабря 2012 г.: 24) ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, ни одно из которых по отдельности не является значительным. Детальная информация о ассоциированных компаниях и совместных предприятиях раскрыта в Примечании 13.

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г.
Накопленный остаток по существенной неконтролирующей доле участия на начало года	573	580
Убыток, отнесенный на существенную неконтролирующую долю участия за период	(231)	(7)
Накопленный остаток по существенной неконтролирующей доле участия на конец года	342	573

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

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г.
Выручка	9 356	10 059
Себестоимость реализации	(8 460)	(9 112)
Коммерческие расходы	(113)	(116)
Общие и административные расходы	(509)	(484)
Прочие операционные расходы	(548)	(135)
Финансовые расходы	(176)	(177)
Прибыль/(Убыток) до налога на прибыль	(450)	35
Расходы по налогу на прибыль	(13)	(49)
Убыток за год	(463)	(14)
Убыток, причитающийся неконтролирующим акционерам:	(231)	(7)

Обобщенный отчет о финансовом положении:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Оборотные активы	2 077	1 836
Внеоборотные активы	1 938	2 502
Краткосрочные обязательства	(1 235)	(1 813)
Долгосрочные обязательства	(1 828)	(1 110)
Итого капитал	952	1 415
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской Компании	610	842
Доля неконтролирующих акционеров	342	573

Обобщенная информация о денежных потоках:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г.
Операционная деятельность	24	539
Инвестиционная деятельность	(40)	(113)
Финансовая деятельность	18	(454)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2	(28)

9 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение 2013 и 2012 гг. или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2013 и 2012 гг., подробно излагается далее.

	На 31 декабря 2013 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Долгосрочные налоговые обязательства	—	1 892	—	179
Доходы будущих периодов	—	58	—	—
Государственное финансирование (отложенный доход)	—	508	—	—
Долгосрочные кредиты и займы	—	6 960	—	—
Краткосрочные кредиты и займы	—	1 936	—	—
Проценты к уплате	—	31	—	531
Субсидирование процентов по займам	—	—	—	(232)
Денежные средства и их эквиваленты	655	—	—	—
Срочные депозиты	1 285	—	—	—
Проценты к получению	—	—	43	—
Дебиторская задолженность	821	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	3 611	—	—
Выручка от продажи товаров	—	—	12 898	—
Закупки товаров	—	—	—	6 109
Долгосрочные контракты	—	—	1 184	—
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные простые векселя	—	—	54	—
Кредиторская задолженность	—	118	—	—
Закупки товаров	—	—	—	242
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	31	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	18	—	—
Выручка от продажи товаров	—	—	176	—
Закупки товаров	—	—	—	239
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	160	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	585	—	—
Выручка от продажи товаров	—	—	1 128	—
Закупки товаров	—	—	—	5 423
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	—	—	—	36

9 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В миллионах российских рублей	На 31 декабря 2012 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
Расчеты и операции с Российской Федерацией и компаниями под государственным контролем за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Долгосрочные налоговые обязательства	—	1 940	—	172
Доходы будущих периодов	—	60	—	—
Государственное финансирование (отложенный доход)	—	350	—	—
Долгосрочные кредиты и займы	—	5 940	—	—
Краткосрочные кредиты и займы	—	2 741	—	—
Проценты к уплате	—	42	—	413
Субсидирование процентов по займам	—	—	—	(485)
Денежные средства и их эквиваленты	534	—	—	—
Срочные депозиты	3 346	—	—	—
Проценты к получению	—	—	287	—
Дебиторская задолженность	741	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	3 284	—	—
Выручка от продажи товаров	—	—	15 790	—
Закупки товаров	—	—	—	7 292
Долгосрочные контракты	—	—	1 814	—
Расчеты и операции с акционерами, имеющими значительное влияние				
Долгосрочные простые векселя	1 670	—	66	—
Доходы по процентам	—	—	20	—
Расходы по процентам	—	—	—	11
Расчеты и операции с совместными предприятиями				
Дебиторская задолженность	78	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	21	—	—
Выручка от продажи товаров	—	—	247	—
Закупки товаров	—	—	—	286
Расчеты и операции с ассоциированными компаниями				
Дебиторская задолженность	315	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	293	—	—
Выручка от продажи товаров	—	—	1 008	—
Закупки товаров	—	—	—	3 501
Прочие связанные стороны				
Благотворительность	—	—	—	96

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

В 2013 г. вознаграждение членам Совета директоров (11 человек) и Правления (7 человек) включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения на общую сумму 252 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2012 г.: 281 млн. руб.).

В августе 2005 г. Совет директоров утвердил долгосрочный план вознаграждения, подлежащего выплате членам Правления ОАО «КАМАЗ». Согласно этому плану, общая сумма вознаграждения была рассчитана на основе увеличения рыночной капитализации компании в течение 4х-летнего периода, начиная с августа 2005 г. Максимальная сумма бонуса составляет 150 млн. руб. за каждый 4х-летний период. Действующий план покрывает период август 2013 г. – август 2017 г. По состоянию на 31 декабря 2013 г. в соответствии с указанным планом текущее обязательство с учетом начисленных налогов по выплате вознаграждения составило 164 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 123 млн. руб.), в том числе за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., начислено 41 млн. руб., и выплачено 0 руб.

9 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Долгосрочные и краткосрочные кредиты выданы Сбербанком, Внешторгбанком, АК Барс Банком, Газпромбанком, Министерством Финансов Российской Федерации и другими банками с государственным участием. Информация об условиях предоставления данных кредитов раскрыта в Примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания передала в залог основные средства по обязательствам совместной операции (ЗАО «КАММИНЗ КАМА») на сумму 88 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 90 млн. руб.).

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

<i>В миллионах российских рублей</i>		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Индустрия»	совместное предприятие	–	294
ООО «ЦФ КАМА»	ассоциированная компания	862	270
ЗАО «КАММИНЗ КАМА»	совместная операция	49	46
ООО «ФКТ Рус»	совместное предприятие	–	174
Итого гарантии выданные		911	784

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

Группа имеет договорные обязательства на реализацию товаров и услуг компаниям под контролем государства по долгосрочным контрактам на сумму 14 252 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 11 315 млн. руб.). Выручка по таким контрактам за 2013 г. была признана в сумме 1 184 млн. руб. (2012 г.: 1 814 млн. руб.).

10 Информация по сегментам

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые первоначально составляются на основании данных российских учетных регистров («РСБУ»). Главным органом, ответственным за принятие решений и распределение ресурсов и оценку работы операционных сегментов, является генеральный директор Компании. Для определения операционных сегментов руководство рассматривает финансово-хозяйственную деятельность компаний Группы.

Деятельность Группы осуществляется в рамках двух операционных сегментов, результаты работы которых регулярно докладываются генеральному директору. Однако согласно требованиям МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» Группа выделила дополнительный отчетный сегмент «Прочее», информация по которому формируется из учетных данных, подготовленных по МСФО, и не рассматривается главным органом, ответственным за принятие операционных решений.

Руководство оценивает результаты операционных сегментов на основании определенных показателей, которые предоставляются генеральному директору. Информация включает такие показатели, как выручка, операционная прибыль, оборотные активы и обязательства сегмента.

Группа имеет следующие отчетные сегменты:

- ▶ Грузовые автомобили – производство и продажа грузовых автомобилей, сборочных комплектов и запасных частей, оказание услуг и продажа товаров, потребляемых в ходе производства грузовых автомобилей. Показатели деятельности сегмента формируются из учетных данных, подготовленных по РСБУ, при этом исключаются остатки по внутригрупповым продажам на различных этапах производственного процесса.
- ▶ Автобусы, прицепы и специализированные грузовые автомобили – производство и реализация автобусов, прицепов, бетоновозов и других специализированных транспортных средств на основе стандартных грузовых автомобилей, производство и перепродажа соответствующих комплектующих, а также оказание сопутствующих услуг.
- ▶ Прочее – представление информации о хозяйственной деятельности, не являющейся отдельным отчетным сегментом, характер которой заключается в сбыте продукции и осуществлении прочих вспомогательных производственных операций.

Информация о выручке по географическим сегментам представлена в Примечании 29. Практически все активы/капитальные затраты Группы расположены/производятся в Российской Федерации.

10 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Грузовые автомобили	Автобусы, прицепы и специализированные грузовые автомобили	Прочее	Исключение внутригрупповых операций и остатков	Сверка с показателями по МСФО	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	93 440	4 394	–	–	–	–
Выручка от операций между сегментами	10 779	7 740	–	–	–	–
Итого выручка сегмента	104 219	12 134	15 223	(18 519)	1 260	114 317
Показатель прибыли сегмента	4 203	512	(878)	377	1 591	5 805
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	941
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	(1 106)
Прибыль до налогообложения	–	–	–	–	–	5 640
Активы сегмента (запасы и дебиторская задолженность)	32 317	1 635	5 497	(3 283)	(157)	36 009
Обязательства сегмента (кредиты и займы, задолженность поставщикам и подрядчикам)	22 826	2 536	1 568	(1 016)	(519)	25 395

10 Информация по сегментам (продолжение)

Исключения и поправки представлены в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Показатель выручки сегмента	Показатель прибыли сегмента	Активы сегмента	Обязатель- ства сегмента
Разница в оценке и сроках службы основных средств	—	1 081	—	—
Восстановление амортизации нематериальных активов, не признанных в учете по МСФО	—	297	—	—
Капитализация затрат в составе нематериальных активов	—	228	—	—
Реклассификация расходов на благотворительность из состава внереализационных расходов	—	(454)	—	—
Реклассификация расходов на оплату труда, материальных расходов и стоимости услуг из состава внереализационных расходов	—	(607)	—	—
Резервы по налоговым обязательствам и расходам	—	80	—	—
Реклассификация НДС в состав дебиторской задолженности по МСФО	—	—	349	—
Реклассификация займов выданных	—	—	18	—
Реклассификация нематериальных активов из состава авансов выданных	—	—	(56)	—
Реклассификация внеоборотных активов из состава авансов выданных	—	—	(97)	—
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (включая финансовую аренду)	—	(310)	(469)	—
Изменение классификации и корректировки по учету финансовой аренды	(3 206)	(861)	—	—
Реклассификация выручки из перепродажи запасных частей в операции с независимыми сторонами	11 778	—	—	—
Реклассификация дебиторской задолженности, авансов и кредиторской задолженности от операций с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями	—	—	334	401
Исключение выручки по операциям с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями	(3 171)	—	—	—
Восстановление резерва под утилизацию	—	155	—	—
Дисконтирование реструктурированного займа	—	—	—	(1 906)
Корректировка оценки запасов	—	(5)	11	—
Реклассификация процентов к уплате	—	—	—	185
Разница в распределении накладных расходов на незавершенное производство и готовую продукцию	—	13	469	—
Реклассификация бонусов дилерам из состава коммерческих и внереализационных расходов	(2 136)	(9)	—	—
Корректировка выручки по долгосрочным контрактам	(55)	(55)	—	—
Корректировка себестоимости реализации по долгосрочным контрактам	—	44	—	134
Признание операций по совместной деятельности	(1 915)	181	962	693
Корректировка по статье «незавершенное производство» по долгосрочным контрактам	—	—	(1 305)	—
Нетто авансов выданных и авансов полученных	—	—	—	—
Нетто авансов по долгосрочным контрактам	—	—	(360)	—
Выплата бонуса руководству и сотрудникам	—	360	—	—
Списание затрат на опытно-конструкторские разработки	—	(379)	—	—
Прибыль от выхода из состава дочерних компаний	—	160	—	—
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	—	47	—	—
Субсидирование процентов по займам	—	—	160	—
Дивиденды объявленные	—	1 527	—	—
Прочие корректировки и изменения классификации, нетто	(35)	98	(173)	(26)
Итого исключения и поправки	1 260	1 591	(157)	(519)

10 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Грузовые автомобили	Автобусы, прицепы и специализи- рованные грузовые автомобили	Прочее	Исключение внутригруп- повых операций и остатков	Сверка с показате- лями по МСФО	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	95 589	5 693				
Выручка от операций между сегментами	10 455	7 386				
Итого выручка сегмента	106 044	13 079	13 270	(17 841)	3 958	118 510
Показатель прибыли сегмента	9 281	612	663	–	(2 476)	8 080
Финансовые доходы						966
Финансовые расходы						(1 236)
Эффект от изменения ставки дисконтирования						13
Прибыль до налогообложения						7 823
Активы сегмента (запасы и дебиторская задолженность)	30 362	1 836	4 837	(3 334)	(1 253)	32 448
Обязательства сегмента (кредиты и займы, задолженность поставщикам и подрядчикам)	22 886	2 386	1 575	(1 186)	(1 133)	24 528

10 Информация по сегментам (продолжение)

Исключения и поправки представлены в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Показатель выручки сегмента	Показатель прибыли сегмента	Активы сегмента	Обязате- льства сегмента
Разница в оценке и сроках службы основных средств	—	931	—	—
Восстановление амортизации нематериальных активов, не признанных в учете по МСФО	—	342	—	—
Капитализация затрат в составе нематериальных активов	—	131	—	—
Реклассификация расходов на благотворительность из состава внереализационных расходов	—	(451)	—	—
Реклассификация расходов на оплату труда, материальных расходов и стоимости услуг из состава внереализационных расходов	—	(577)	—	—
Резервы по налоговым обязательствам и расходам	—	(135)	—	—
Реклассификация НДС в состав дебиторской задолженности по МСФО	—	—	466	—
Реклассификация займов выданных	—	—	54	—
Реклассификация нематериальных активов из состава авансов выданных	—	—	(150)	—
Реклассификация внеоборотных активов из состава авансов выданных	—	—	(100)	—
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (включая финансовую аренду)	—	(526)	(701)	—
Изменение классификации и корректировки по учету финансовой аренды	(1 855)	(436)	—	—
Реклассификация выручки из перепродажи запасных частей в операции с независимыми сторонами	11 159	—	—	—
Реклассификация дебиторской задолженности, авансов и кредиторской задолженности от операций с совместными предприятиями и зависимыми обществами	—	—	630	836
Исключение выручки, дебиторской и кредиторской задолженности от операций с совместными предприятиями и зависимыми обществами	(5 867)	—	(364)	(364)
Прочие резервы	—	(215)	—	—
Начисление резерва под утилизацию	—	(155)	—	—
Разница в признании запасов	—	—	200	236
Дисконтирование реструктурированного займа	—	—	—	(2 291)
Корректировка оценки запасов	—	(348)	(877)	—
Реклассификация процентов к уплате	—	—	—	191
Разница в распределении накладных расходов на незавершенное производство и готовую продукцию	—	35	392	—
Реклассификация бонусов дилерам из состава внереализационных расходов	(1 162)	(1 162)	—	—
Признание выручки по долгосрочным контрактам	1 524	1 524	—	—
Признание себестоимости реализации по долгосрочным контрактам	—	(1 524)	—	242
Признание операций по совместной деятельности	(811)	221	623	157
Корректировка по статье «незавершенное производство» по долгосрочным контрактам	—	—	(1 084)	—
Нетто авансов по долгосрочным контрактам	—	—	(475)	—
Начисление бонуса руководству и сотрудникам	—	(408)	—	—
Списание затрат на опытно-конструкторские разработки	—	(114)	—	—
Субсидирование процентов по займам	—	—	128	—
Прибыль от выбытия дочерних обществ	—	95	—	—
Прибыль от доли участия в зависимых обществах и совместных предприятиях	—	364	—	—
Корректировка на выручку по выбывшим дочерним обществам, неучтенную в РСБУ	923	115	—	—
Прочие корректировки и изменения классификации, нетто	47	(183)	5	(140)
Итого исключения и поправки	3 958	(2 476)	(1 253)	(1 133)

10 Информация по сегментам (продолжение)

Исключения и поправки в основном включают корректировки и изменения классификации, отраженные в консолидированной финансовой отчетности для достоверного представления в соответствии с МСФО. Исключения и поправки в отношении выручки в основном представлены корректировками по учету финансовой аренды и консолидации.

11 Основные средства

Изменение балансовой стоимости основных средств приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Земля	Здания	Машины и оборудование	Прочее	Объекты незавер- шенного строи- тельства	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2011 г. (пересчитано)	1 634	20 606	17 226	2 798	1 038	43 302
Поступления	—	—	—	—	2 935	2 935
Выбытия	(40)	(916)	(211)	(140)	(8)	(1 315)
Выбытие дочерних компаний	(5)	(105)	(136)	(27)	(32)	(305)
Списания	—	(3)	(38)	(13)	(107)	(161)
Перевод	745	(847)	1 944	439	(2 281)	—
Реклассификация в инвестиционную собственность	—	(214)	—	—	—	(214)
Остаток на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	2 334	18 521	18 785	3 057	1 545	44 242
Происобретение дочерних компаний	—	98	24	217	—	339
Поступления	—	—	—	—	3 163	3 163
Выбытия	(36)	(383)	(591)	(44)	—	(1 054)
Выбытие дочерних компаний	—	(91)	(8)	(14)	(1)	(114)
Списания	—	(1)	(80)	(11)	7	(85)
Перевод	18	956	1 620	311	(2 905)	—
Реклассификация в инвестиционную собственность	—	(452)	—	—	(13)	(465)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	2 316	18 648	19 750	3 516	1 796	46 026
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2011 г. (пересчитано)	—	(5 204)	(8 296)	(1 497)	—	(14 997)
Начисленная амортизация	—	(624)	(1 528)	(344)	—	(2 496)
Выбытия	—	522	229	15	—	766
Выбытие дочерних компаний	—	25	48	25	—	98
Списания	—	2	16	12	—	30
Реклассификация в инвестиционную собственность	—	52	—	—	—	52
Остаток на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	—	(5 227)	(9 531)	(1 789)	—	(16 547)
Происобретение дочерних компаний	—	(23)	(10)	(23)	—	(56)
Начисленная амортизация	—	(631)	(1 506)	(365)	—	(2 502)
Выбытия	—	57	462	21	—	540
Выбытие дочерних компаний	—	14	9	2	—	25
Списания	—	3	63	10	—	76
Реклассификация в инвестиционную собственность	—	119	—	—	—	119
Остаток на 31 декабря 2013 г.	—	(5 688)	(10 513)	(2 144)	—	(18 345)
Остаточная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	2 334	13 294	9 254	1 268	1 545	27 695
Остаток на 31 декабря 2013 г.	2 316	12 960	9 237	1 372	1 796	27 681

11 Основные средства (продолжение)

Сумма процентов, капитализированных в составе приобретенных основных средств в 2013 г., составила 63 млн. руб. (2012 г.: 60 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 6,81% в 2013 г. (2012 г.: 6,1%).

Сумма по статье «Машины и оборудование» включает оборудование, полученное на условиях финансовой аренды на общую сумму 1 523 млн. руб. на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 1 719 млн. руб.), отраженное по остаточной стоимости. Полученные активы выступают в качестве обеспечения соответствующих обязательств по договорам финансовой аренды.

12 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность Группы представлена 11 (31 декабря 2012 г.: 7) объектами коммерческой недвижимости в г. Набережные Челны, РФ. Данные объекты Группа сдает в аренду как производственные и офисные помещения. Договоры аренды заключаются, в основном на срок от 1 года до 5 лет.

На 31 декабря 2013 г. была произведена реклассификация инвестиционной собственности из состава основных средств (Примечание 11). Остаточная стоимость объектов составила 930 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 584 млн. руб.). Амортизационные начисления по объектам инвестиционной собственности за 2013 г. составили 33 млн. руб. (2012 г.: 10 млн. руб.).

Арендный доход, полученный от инвестиционной собственности, учитывается в составе выручки от прочей реализации, и составляет за 2013 г. 295 млн. руб. (2012 г.: 229 млн. руб.).

13 Инвестиции

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Балансовая стоимость на начало года	1 867	1 471
Дополнительные вклады в существующие ассоциированные компании и совместные предприятия	157	—
Вклады в новые ассоциированные компании и совместные предприятия	—	27
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний и совместных предприятий после налогообложения	44	374
Перевод в ассоциированные из состава дочерних компаний в результате потери контроля	8	—
Выбытие ассоциированных компаний и совместного предприятия	(450)	(5)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 626	1 867

В декабре 2013 года Группа приобрела 42,07% пакет акций компании «Камаз Вектра Моторз Лимитед». Соответствующие инвестиции были реклассифицированы из ассоциированной в дочернюю компанию. Эти акции были приобретены на общую сумму 1 590 тыс. долларов США (54 млн. руб.). После приобретения акций доля Группы в компании «Камаз Вектра Моторз Лимитед» увеличилась до 100% (Примечание 8).

13 Инвестиции (продолжение)

а) Инвестиции в ассоциированные компании

Группа имеет доли участия в 9 ассоциированных компаниях (31 декабря 2012 г.: 11), ни одна из которых по отдельности не является значительной. Краткие данные о доле участия Группы в ассоциированных компаниях и обобщенная финансовая информация, включая активы, обязательства, выручку, прибыли или убытки на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., приводятся ниже:

В миллионах российских рублей	Доля участия	Доля чистых активов	Доля в чистой прибыли / (убытках)	Непризнанная доля в убытках	Выплаченные дивиденды	Долгосрочные активы	Текущие активы	Долгосрочные обязательства	Текущие обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Страна регистрации
За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.												
ООО «КФС»	50%	51	45	—	—	1	539	(9)	(429)	1 155	90	Австрия
ООО «ЦФ КАМА»	49%	616	31	—	—	1 989	1 179	(448)	(1 463)	3 535	63	Россия
Акционерное Общество – Винакомин	37,64%	27	1	—	(1)	19	188	—	(136)	476	3	Вьетнам
Прочее	24%-50%	81	12	—	(2)	41	481	(5)	(232)	1 427	51	
Итого		775	89	—	(3)	2 050	2 387	(462)	(2 260)	6 593	207	
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.												
ООО «ЦФ КАМА»	49%	441	74	—	—	681	783	(7)	(557)	2 937	152	Россия
ООО «КФС»	50%	6	2	—	—	—	114	—	(102)	811	4	Австрия
Акционерное Общество – Винакомин	37,64%	26	(2)	—	—	22	154	—	(108)	154	(6)	Вьетнам
ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Коммерция»	49%	—	(40)	(49)	—	50	2 083	—	(2 233)	5 386	(182)	Россия
Камаз Вектра Моторз Лимитед	57,9%	181	(66)	—	—	455	436	(29)	(549)	192	(115)	Индия
Прочее	24%-50%	46	16	—	—	19	418	(1)	(262)	1 649	61	Россия
Итого		700	(16)	(49)	—	1 227	3 988	(37)	(3 811)	11 129	(86)	

В июле 2013 г. Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал ассоциированной компании ООО «ЦФ КАМА» в сумме 144 млн. руб. в форме денежных средств. Второй участник осуществил дополнительный взнос на сумму 150 млн. руб. в форме основных средств.

В декабре 2013 г. Группа приобрела 42,07% пакет акций компании «Камаз Вектра Моторз Лимитед». Соответствующие инвестиции были реклассифицированы из ассоциированной в дочернюю компанию. После приобретения акций доля Группы в компании «Камаз Вектра Моторз Лимитед» увеличилась до 100% (Примечании 8). До приобретения пакета акций доля Группы в чистых убытках компании «Камаз Вектра Моторз Лимитед» составляла 181 млн. руб.

В ноябре 2013 г. Компания продала свою долю в бизнесе по реализации сельскохозяйственной техники своему партнеру CNH Global NV. Прибыль от выбытия ассоциированной компании ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Коммерция» в сумме 3 млн. руб. признана в составе прочих операционных доходов/расходов (Примечание 33).

13 Инвестиции (продолжение)

б) Инвестиции в совместные предприятия

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

В таблице ниже представлена информация о доле участия Группы в совместных предприятиях и соответствующая финансовая информация, включая общую сумму активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Доля участия	Доля чистых активов	Доля в чистой прибыли/ (убытках)	Выпла- ченные диви- денды	Долго- срочные активы	Текущие активы	Долго- срочные обяза- тельства	Текущие обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Страна регистра- ции
За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.											
ООО «МБ Тракс Восток»	50%	793	126	—	236	7 656	(19)	(6 287)	18 017	252	Россия
ООО «КАМАЗ-Марко»	50%	13	(9)	—	25	136	—	(135)	118	(18)	Россия
ООО «ФКТ Рус»	50%	45	(16)	—	65	1 421	—	(1 396)	2 368	(32)	Россия
Прочее	50%	—	—	—	—	6	—	(6)	—	—	Австрия
Итого		851	101	—	326	9 219	(19)	(7 824)	20 503	202	
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.											
ООО «МБ Тракс Восток»	50%	667	205	—	252	6 453	(12)	(5 359)	18 018	410	Россия
ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Индустрия»	50%	417	186	—	935	2 348	(610)	(1 839)	4 428	372	Россия
ООО «ФКТ Рус»	50%	61	4	—	69	1 193	(1)	(1 139)	2 852	8	Россия
ООО «КАМАЗ-Марко»	50%	22	(5)	—	5	138	(2)	(97)	—	(10)	Россия
Прочее	50%	—	—	—	—	3	—	(3)	—	—	Австрия
Итого		1 167	390	—	1 261	10 135	(625)	(8 437)	25 298	780	

В ноябре 2013 г. Компания продала свою долю в бизнесе по производству и реализации сельскохозяйственной техники своему партнеру CNH Global NV. Убыток от выбытия совместного предприятия ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Индустрия» в сумме 21 млн. руб. признан в составе прочих операционных доходов/расходов (Примечание 33). До продажи бизнеса доля Группы в чистых доходах ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Индустрия» составляла 36 млн. руб.

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

13 Инвестиции (продолжение)

с) Совместные операции

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

Группа применила ретроспективно с 1 января 2012 г. МСФО (IFRS 11) «Совместная деятельность» и перешла от учета приведенных выше совместных операций по методу долевого участия к учету активов, обязательств, выручки и расходов, связанных с ее долей участия в совместной операции. Подробная информация представлена в Приложении 7.

Совместные операции и доля участия в них Группы представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2013 г. % участия	31 декабря 2012 г. % участия
ЗАО «КАММИНЗ КАМА»	Россия	Производство автокомпонентов	50	50
ООО «Кнорр-Бремзе КАМА»	Россия	Производство автокомпонентов	50	50
ООО «Федерал-Могул Набережные Челны»	Россия	Производство автокомпонентов	50	50

14 Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Затраты на опытно- конструкторские разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2011 г. (пересчитано)	2 206	700	2 906
Поступления	723	269	992
Списания	(128)	—	(128)
Остаток на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	2 801	969	3 770
Поступления	1 138	367	1 505
Списания	(379)	—	(379)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	3 560	1 336	4 896
Накопленная амортизация			
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(391)	(138)	(529)
Амортизационные отчисления	(76)	(134)	(210)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(467)	(272)	(739)
Амортизационные отчисления	(123)	(192)	(315)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(590)	(464)	(1 054)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 334	697	3 031
Остаток на 31 декабря 2013 г.	2 970	872	3 842

14 Нематериальные активы (продолжение)

Капитализированные расходы на разработки включают следующие проекты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Расчетный срок полезного использования	2013 г.	2012 г.
Новое семейство кабин	7-10 лет	932	611
Двигатели Евро-5	5-10 лет	494	575
Семейство тяжелых грузовых автомобилей (КАМАЗ-6520)	7 лет	372	217
Семейство малотоннажных грузовых автомобилей	7 лет	290	304
Магистральный тягач на базе КАМАЗ-6520	7 лет	215	238
Прочие	3-10 лет	667	389
Итого		2 970	2 334

В затраты на проектные разработки включены капитализированные проценты, общая сумма которых в 2013 г. составила 161 млн. руб. (2012 г.: 105 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 6,81 % в 2013 г. (2012 г.: 6,1%).

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

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Информация о минимальных арендных платежах и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Срок погашения в течение 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 г.	2 110	2 382	4 492
За вычетом будущих финансовых доходов	(158)	(684)	(842)
Резерв под обесценение	(2)	(2)	(4)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 г.	1 950	1 696	3 646
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 г.	1 670	1 811	3 481
За вычетом будущих финансовых доходов	(142)	(572)	(714)
Резерв под обесценение	(1)	—	(1)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г.	1 527	1 239	2 766

Группа предоставляет грузовые автомобили и автобусы покупателям в аренду. Обычно договор аренды предусматривает 20-процентный авансовый платеж и двух- или трехлетний срок аренды. Эффективная процентная ставка по финансовой аренде составляет 20% в 2013 г. (2012 г.: 19%). Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2013 г. от ее балансовой стоимости существенно не отличается.

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде включали следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Текущие и не обесцененные	3 243	2 580
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа менее 30 дней)	246	89
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 30 до 90 дней)	134	97
Просроченные, но не обесцененные (с задержкой платежа от 90 до 120 дней)	14	—
Обесцененные в индивидуальном порядке		
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	—	—
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	2	—
- с задержкой платежа свыше 120 дней	11	1
Итого обесцененная в индивидуальном порядке дебиторская задолженность	13	1
Резерв под убыток от обесценения	(4)	(1)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 646	2 766

Справедливая стоимость обеспечения (переданные в аренду грузовики) по просроченной, но не обесцененной в индивидуальном порядке задолженности составила 315 млн. руб. (2012 г.: 257 млн. руб.).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом. Кроме того, дебиторская задолженность в сумме 485 млн. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 476 млн. руб.) обеспечена гарантиями третьих лиц. Стоимость обеспечения равна или превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности.

16 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов входят следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	173	126
Авансы за оборудование	140	207
Долгосрочные займы	9	47
Долгосрочные векселя	—	1 670
Итого внеоборотные активы	322	2 050

В марте 2011 года Компания приобрела векселя деноминированные в долларах США, выпущенные акционером со значительным влиянием, по номинальной стоимости 59 млн. долл. США со сроком погашения через три года до конца декабря 2014 года. В октябре 2013 г. эти векселя были использованы для приобретения акций Компании у акционера со значительным влиянием (Примечание 20).

17 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Сырье и расходные материалы (За вычетом резерва под чистую стоимость реализации)	6 777 (670)	6 196 (634)
Сырье и расходные материалы, нетто	6 107	5 562
Незавершенное производство	6 390	5 729
Готовая продукция (За вычетом резерва под чистую стоимость реализации)	10 086 (498)	11 026 (363)
Готовая продукция, нетто	9 588	10 663
Итого запасы	22 085	21 954

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

	2013 г.		2012 г.	
<i>В миллионах российских рублей</i>	Запасы	Готовая продукция	Запасы	Готовая продукция
На 1 января	634	363	462	197
Резерв начисленный	194	563	215	233
Использование резерва	(158)	(428)	(25)	(67)
Выбытие резерва	–	–	(18)	–
На 31 декабря	670	498	634	363

18 Дебиторская задолженность и предоплата

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Авансы выданные и предоплата (за вычетом резерва под обесценение)	1 006 (77)	1 591 (77)
Предоплата по прочим налогам	813	665
Итого авансы выданные и предоплата	1 742	2 179

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение)	11 407 (430)	7 664 (575)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	10 977	7 089
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	1 038 (322)	942 (352)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	716	590
Займы выданные (за вычетом резерва под обесценение)	18 (18)	54 (54)
Займы выданные, нетто	–	–
НДС к возмещению	489	636
Итого дебиторская задолженность	12 182	8 315

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

18 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

Ниже представлен анализ задолженности покупателей и заказчиков:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Текущая и не обесцененная	10 546	6 656
Просроченная, но не обесцененная		
- с задержкой платежа менее 30 дней	268	272
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	78	79
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	50	40
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	18	23
- с задержкой платежа от 120 до 365 дней	15	6
- с задержкой платежа свыше 1 года	2	13
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	431	433
Итого задолженность покупателей и заказчиков	10 977	7 089

Дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доллары США	546	934
Евро	217	490
Прочая иностранная валюта	796	233
Итого	1 559	1 657

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г.
На 1 января	1 059	1 149
Резерв начисленный	454	616
Использование резерва	(87)	(303)
Суммы, списанные как безнадежная задолженность	(231)	(403)
Перевод в дочернии компании (Камаз Вектра Моторз Лимитед)	(344)	–
На 31 декабря	851	1 059

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность, обеспеченная:		
- банковской гарантией	3 486	1 704
- жилой недвижимостью	2 301	2 087
- факторингом	488	–
- поручительством	351	–
- прочим	72	175
Необеспеченная дебиторская задолженность	4 279	3 123
Итого	10 977	7 089

Стоимость залога равна или превышает балансовую стоимостью дебиторской задолженности.

Прочая дебиторская задолженность не обеспечена.

19 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Денежные средства в банке	1 262	884
Депозиты	212	184
Прочие денежные эквиваленты	8	19
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 482	1 087
Срочные депозиты	4 241	4 516
Итого денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	5 723	5 603

Процентная ставка по депозитам, включенным в состав денежных средств и их эквивалентов, в 2013 году составляла 0,01-5,4% годовых (2012 г.: от 0,2% до 7,9% годовых) в зависимости от срока погашения и номинальной валюты. Прочие остатки денежных средств являются беспроцентными. Группа признает срочные депозиты в составе денежных средств только при возможности их незамедлительного востребования.

Срочные депозиты, раскрытые в составе отдельной статьи отчета о финансовом положении, включают депозиты со сроком погашения от 1 до 12 месяцев и процентными ставками от 0,01% до 10,9% (2012 г.: 0,07%-11%).

Денежные средства, выраженные в иностранной валюте:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Евро	209	205
Доллары США	109	55
Прочая иностранная валюта	541	80
Итого	859	340

20 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновенные акции номинальная стоимость	Количество собственных выкупленных акций (тыс. штук)	Собственные выкупленные акции по цене приобретения
На 31 декабря 2013 г.	707 230	35 361	26 323	(2 928)
На 31 декабря 2012 г.	707 230	35 361	–	–

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 707 230 тысяч акций (2012 г.: 707 230 тысяч акций) номинальной стоимостью 50 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В октябре 2013 г. Группа выкупила 26 323 428 акций (3,72% акционерного капитала) у акционера, имеющего значительное влияние, за 2 928 млн. руб., выплаченных в форме векселей (1 828 млн. руб.) (Примечание 16) и денежных средств (1 100 млн. руб.). Результат от данной операции признан непосредственно в составе капитала в консолидированном отчете об изменении капитала.

В 2013 г. Компания начислила дивиденды по результатам работы за 2012 г. в сумме 488 млн. руб. или 0,69 руб. на одну акцию, из которых выплатила по состоянию на 31 декабря 2013 г. 431 млн. руб.

21 Кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	6 067	3 908
- от 2 до 5 лет	8 414	9 307
- свыше 5 лет	2 037	2 326
Итого займы	16 518	15 541

Кредиты и займы на срок свыше 5 лет включают 1% заем Министерства финансов РФ на сумму 2 037 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 284 млн. руб.). Срок погашения данного займа – 2034 г.

Долгосрочные займы

Долгосрочные займы Группы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>		31 декабря 2013 г.				31 декабря 2012 г.			
		Эффек- тивная про- центная ставка	Номи- нальная про- центная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Эффек- тивная про- центная ставка	Номи- нальная про- центная ставка	Балан- совая стои- мость	Спра- ведли- вая стои- мость
Срочные займы									
Министерство Финансов РФ	Японские иены	7%	1%	2 486	3 570	7%	1%	2 789	4 038
Облигации	Рубли	11%	11%	2 000	2 082	9%	9%	5 000	5 083
Сбербанк	Рубли	10%	9%	1 285	1 298	10%	10%	297	300
			ЦБРФ				ЦБРФ		
Внешэкономбанк	Рубли	11%	+2,5%	1 277	1 277	7%	+2,5%	1 407	1 407
Внешторгбанк	Рубли	9%	9%	939	952	8%	9%	939	966
АК Барс Банк	Рубли	9%	9%	503	511	9%	9%	1 595	1 624
Прочие		10%	9%	499	504	10%	10%	510	517
Итого срочные займы				8 989	10 194			12 537	13 935
Возобновляемые кредитные линии									
Внешторгбанк	Рубли	11%	10%	1 157	1 158	10%	11%	816	819
Альфа-банк	Рубли	10%	10%	867	870	—	—	—	—
Сбербанк	Рубли	9%	9%	595	608	11%	11%	91	91
Газпромбанк		10%	10%	357	359	11%	11%	130	130
Уралсиб	Рубли	11%	11%	100	100	10%	10%	245	247
Прочее	Рубли	11%	11%	381	381	12%	12%	425	425
Итого возобновляемые кредитные линии				3 457	3 476			1 707	1 712
Итого долгосрочные займы				12 446	13 670			14 244	15 647
За вычетом текущей части				(1 995)	(2 015)			(2 611)	(2 669)
Итого долгосрочная часть				10 451	11 655			11 633	12 978

В декабре 2010 г. Компания выпустила рублевые неконвертируемые купонные облигации на сумму 2 000 млн. руб. со сроком погашения через 3 года в декабре 2013 г. До декабря 2012 года купонная ставка определена в размере 9% годовых. После этой даты Компания может изменить процентную ставку на период действия облигаций, если держатели облигаций не примут новую ставку, они могут потребовать от Компании выкупа облигаций. В октябре 2012 г. держатели облигаций воспользовались данным правом, и Группа выкупила облигации на сумму 1 787 млн. руб. Оставшиеся непогашенными облигации на 31 декабря 2012 г. на сумму 213 млн. руб., были погашены в декабре 2013 г.

21 Кредиты и займы (продолжение)

В феврале 2011 г. Компания выпустила второй транш выраженных в рублях неконвертируемых облигаций на сумму 3 000 млн. руб. со сроком погашения до конца февраля 2014 г. под 8,6% годовых. На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость облигаций второго транша оценивалась в 3 002 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 993 млн. руб.).

В октябре 2012 года Группа выпустила третий транш рублевых неконвертируемых облигаций на сумму 2 000 млн. руб. со сроком погашения 4 февраля 2015 г. под 10,5% годовых. На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость облигаций третьего транша оценивалась в 2 082 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 090 млн. руб.).

Краткосрочные кредиты и займы

		31 декабря 2013 г.				31 декабря 2012 г.			
		Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Спра- ведливая стои- мость
<i>В миллионах российских рублей</i>	<i>Валюта</i>								
Срочные займы									
Облигации	Рубли	9%	9%	3 000	3 002	9%	9%	213	215
Сбербанк	Рубли	14%	14%	106	106	—	—	—	—
АК Барс Банк	Рубли	9%	9%	37	38	10%	10%	11	11
ВТБ Факторинг	Рубли	9%	—	8	8	9%	—	394	394
Прочие		12%	12%	265	265	0,04%	0,04%	178	192
Срочные займы				3 416	3 419	796 812			
Возобновляемые кредитные линии									
Альфа-банк	Казахский тенге	9%	9%	320	326	9%	9%	166	168
Сбербанк	Рубли	11%	11%	97	97	12%	12%	13	13
Банк Зенит	Рубли	—	—	—	—	13%	13%	49	49
Прочие		13%	13%	48	48	10-11%	10-11%	73	73
Возобновляемые кредитные линии				465	471	301 303			
Итого краткосрочные займы				3 881	3 890	1 097 1 115			
Итого текущая часть долгосрочных займов				1 995	2 015	2 611 2 669			
Проценты к уплате				191		200			
Краткосрочные займы				6 067	5 905	3 908 3 784			

Кредиты от Сбербанка в размере 2 125 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 540 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 1 680 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 413 млн. руб.), залогом готовой продукции на сумму 1 945 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 3 499 млн. руб.).

Займ Министерства Финансов РФ в размере 2 486 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 789 млн. руб.) обеспечен залогом недвижимого имущества на сумму 1 323 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 845 млн. руб.) и залогом акций дочерних компаний со стоимостью чистых активов 1 817 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 113 млн. руб.).

Кредиты, полученные от Ак Барс Банка, в размере 540 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 606 млн. руб.) обеспечены правом требования платежей по лизинговому договору на сумму 349 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: залогом готовой продукции на сумму 3 228 млн. руб.). Кредитные линии от МКБ «Аверс» в сумме 126 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 161 млн. руб.) обеспечены залогом права требования платежей по лизинговому договору на сумму 214 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 319 млн. руб. и залогом готовой продукции на сумму 174 млн. руб.).

Кредитная линия Внешэкономбанка на сумму 1 277 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 407 млн. руб.) обеспечена залогом имущества Группы на сумму 937 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 955 млн. руб.) и гарантиями крупнейших дочерних компаний.

Кредиты Внешторгбанка в размере 2 096 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 755 млн. руб.) обеспечены залогом имущества на сумму 1 052 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 740 млн. руб.).

21 Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты от Альфа-банка в размере 1209 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 166 млн. руб.) обеспечены залогом основных средств Группы на сумму 740 млн. руб. и залогом готовой продукции на сумму 350 млн. руб.

В 2013 году открыты долгосрочные кредитные линии: в Сбербанке на сумму 3 000 млн. руб. сроком до 2020 г. по ставке 9,5% годовых и в Альфа-Банке на сумму 1 000 млн. руб. сроком до 2020 г. по ставке 10% годовых.

В соответствии с условиями заключенных соглашений, Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая необходимость выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности и положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2013 г. Группа соблюдала такие обязательства.

22 Задолженность по прочим налогам

Налоги к уплате в течение следующего года включают следующие:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Налог на добавленную стоимость	1 698	832
Страховые взносы	530	472
Налог на доходы физических лиц	171	146
Текущая часть долгосрочной задолженности по налогам	263	230
Прочие налоги	102	154
Итого	2 764	1 834

23 Долгосрочные налоговые обязательства

Долгосрочные налоговые обязательства представляют собой ожидаемые налоговые платежи в соответствии с Постановлениями Правительства Российской Федерации, принятыми в 2009, 2007, 2006, 2002 и 2001 гг., которые позволили Группе отложить погашение налоговых обязательств (ЕЧН, НДС, штрафы и пени).

Изменение долгосрочных налоговых обязательств приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г.
Балансовая стоимость на начало года	1 940	1 970
Эффект от изменения ставки дисконтирования	—	(13)
Платежи	(227)	(201)
Проценты к уплате	179	184
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	1 892	1 940
Текущая часть	263	230
Долгосрочная часть	1 629	1 710

Приведенная стоимость ожидаемых в будущем платежей по погашению вышеуказанного обязательства была рассчитана с применением ставки дисконтирования 10,81 % в год (2012 г.: 10,81% в год).

Долгосрочное налоговое обязательство выражено в российских рублях и подлежит погашению следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
- в течение 1 года	263	230
- от 2 до 5 лет	1 629	903
- свыше 5 лет	—	807
Итого	1 892	1 940

При наличии у компаний Группы просроченной задолженности по уплате текущих налоговых платежей, а также в случае наличия просроченной задолженности по долгосрочным налогам Федеральная налоговая служба РФ может потребовать погашения всей суммы обязательств.

24 Резервы предстоящих расходов и платежей

Изменение резервов предстоящих расходов и платежей приводятся в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Резерв по гарантийным обязательствам	Налоги, кроме налога на прибыль, штрафы и пени	Прочие обязательства и расходы	Резерв по утилизации автомобилей	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	227	20	66	–	313
Начислено	274	93	33	155	555
Использовано	(246)	(20)	(66)	–	(332)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	255	93	33	155	536
Начислено	227	–	–	–	227
Использовано	(217)	(60)	(16)	–	(293)
Сторнировано	–	–	(17)	(155)	(172)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	265	33	–	–	298
Текущая часть	220	33	–	–	253
Долгосрочная часть	45	–	–	–	45

Гарантийные обязательства. Группа предоставляет гарантии в отношении грузовых автомобилей, в основном на 12 месяцев или 75 000 км пробега. Отдельным категориям потребителей предоставляются гарантии сроком свыше одного года. Группа берет на себя обязательства по ремонту или замене бракованных частей. В отчетности был отражен резерв в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, определенный на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

Резерв по утилизации автомобилей. В связи с отменой Постановления Правительства РФ «Об утилизационном сборе» №870 от 31 августа 2012 г. Группа сторнировала резерв по утилизации автомобилей, ранее учитываемый в составе долгосрочных обязательств. Результат признан в составе прочих операционных доходов (Примечание 33). Руководство Группы считает вероятность возникновения обязательства незначительной.

25 Кредиторская задолженность и авансы полученные

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Авансы полученные	6 408	4 721
Задолженность поставщикам и подрядчикам	8 877	8 987
Задолженность по заработной плате	1 892	2 214
Прочее	1 527	915
Кредиторская задолженность и авансы полученные	18 704	16 837

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

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Евро	1 478	953
Доллары США	511	145
Прочие валюты	291	180
Итого	2 280	1 278

26 Задолженность по финансовой аренде

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Срок погашения в течение 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 г.	378	614	–	992
Будущие финансовые расходы	(23)	(114)	–	(137)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 г.	355	500	–	855
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	607	764	310	1 681
Будущие финансовые расходы	(35)	(144)	(70)	(249)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	572	620	240	1 432

Арендованные активы, балансовая стоимость которых приводится в Примечании 8, фактически используются в качестве обеспечения обязательств по договору финансовой аренды, так как права на арендованный актив возвращаются к арендодателю в случае невыполнения обязательств. Право собственности на арендованные активы и соответствующие риски остаются у арендодателя и переходят к арендатору на момент погашения его обязательства по договорам. В случае досрочного погашения арендатор должен компенсировать арендодателю штрафные санкции банка в случае прекращения соответствующего договора займа. В 2013 г. средняя эффективная процентная ставка по договорам аренды составила 11,7% (2012 г.: 13,8%).

27 Обязательства по пенсионным выплатам

Некоторые компании Группы имеют пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 г. оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	454	445
Стоимость текущих услуг	25	25
Расходы по процентам	28	35
Произведенные выплаты	(68)	(58)
Выбытие бизнеса	(3)	(3)
Расходы по налогам	5	–
Актуарная (прибыль)/убыток в составе прочего совокупного дохода	(54)	10
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	387	454

27 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	454	445
Стоимость текущих услуг	25	25
Проценты по обязательствам	28	35
Расходы по налогам	5	—
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	2	1
Корректировки на основе опыта	(2)	(1)
Выбытие бизнеса	(3)	(3)
Произведенные выплаты	(68)	(58)
Итого затраты по пенсионному плану, отнесенные на прибыль или убыток	(13)	(1)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	(154)	(2)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	4	9
Корректировки на основе опыта	96	3
Итого (доходы)/расходы от переоценки, отнесенные на прочий совокупный доход	(54)	10
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	387	454

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	387	454	445	336	481

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставка дисконтирования	7,7%	7,2%
Ожидаемое увеличение заработной платы	7,0%	6,0%
Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	0%	0%
Таблица дожития	Татарстан, 2012, с корректировкой на 80%	Татарстан, 2010
Продолжительность жизни пенсионеров в возрасте 65 лет:		
мужчины, лет	14,3	11,9
женщины, лет	19,1	16,4

27 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлен ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Влияние на обязательство по установленным выплатам	
	При увеличении параметра	При уменьшении параметра
Ставка дисконтирования (рост на 0,5%/снижение на 0,5%)	(12)	13
Ожидаемое увеличение роста пособий (рост на 0,5%/снижение на 0,5%)	6	(6)
Изменение силы увольнений (рост на 1%/снижение на 1%)	(12)	14
Продолжительность жизни мужчин пенсионного возраста (увеличение на 1 год/уменьшение на 1 год)	3	(3)
Продолжительность жизни женщин пенсионного возраста (увеличение на 1 год/уменьшение на 1 год)	2	(2)

В течение следующих 12 месяцев Группа планирует произвести выплаты в сумме 74 млн. руб. (2012 г.: 153 млн. руб.) в счет погашения обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами. Средняя продолжительность обязательства по установленным выплатам по окончании отчетного периода составляла 8,1 лет (2012 г.: 8,6 лет).

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
- в течение 1 года	74	153
- от 2 до 5 лет	180	223
- от 5 до 10 лет	157	182
- свыше 10 лет	283	285

28 Справедливая стоимость

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

Иерархия справедливой стоимости состоит из следующих трех уровней:

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы не имелось финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных, существенно не отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 21. Для определения справедливой стоимости кредитов и займов была использована рыночная информация второго уровня иерархии. Информация третьего уровня иерархии использовалась по прочим активам и обязательствам.

29 Выручка

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	79 892	82 389
Запасные части	17 023	14 671
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	8 905	10 655
Продукция металлургического производства	1 354	1 358
Долгосрочные контракты	1 184	1 814
Доход от финансовой аренды	614	419
Прочие продажи	3 523	3 454
Прочие услуги	1 822	1 776
Услуги по ремонту грузовых автомобилей	—	1 974
Итого	114 317	118 510

Выручка от реализации продукции на сумму 93 млн. руб. (2012 г.: 694 млн. руб.) и закупки материалов на сумму 93 млн. руб. (2012 г.: 1 893 млн. руб.) были оплачены с помощью векселей.

Компания проводит некоторые операции по договорам продажи и обратного выкупа с одними и теми же контрагентами. Выручка и себестоимость реализации показаны за вычетом суммы в 4 177 млн. руб. (2012 г.: 5 228 млн. руб.), образовавшейся вследствие проведения этих операций.

В 2013 г. Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 3 954 млн. руб. (2012 г.: 2 474 млн. руб.).

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Реализация на внутреннем рынке		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	69 233	72 228
Запасные части	14 887	12 512
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	7 581	9 283
Долгосрочные контракты	1 184	1 814
Доход от финансовой аренды	614	419
Прочие продажи, услуги	6 403	8 382
Итого реализация на внутреннем рынке	99 902	104 638
Реализация на экспорт		
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	10 659	10 161
Запасные части	2 136	2 159
Автобусы, прицепная техника и автобетоносмесители	1 324	1 372
Прочие продажи, услуги	296	180
Итого реализация на экспорт	14 415	13 872
Итого	114 317	118 510

Наиболее крупными экспортными рынками в 2013 и 2012 гг. были Казахстан и Украина.

30 Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	66 947	71 830
Расходы на оплату труда	17 673	17 717
Топливо и энергия	5 572	5 584
Услуги	3 633	4 372
Амортизация основных средств	2 292	2 300
Расходы на гарантийный ремонт	255	274
Резерв под обесценение запасов	194	215
Расходы по операционной аренде	199	124
Прочие расходы	172	174
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	486	(3 676)
Итого	97 423	98 914

31 Коммерческие расходы

В состав коммерческих расходов включено следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Расходы на оплату труда	1 675	1 569
Транспортные расходы	1 526	1 378
Прочие услуги	530	515
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	367	664
Рекламные расходы	364	332
Использованные материалы	269	546
Амортизация основных средств	69	68
Начисление резерва по утилизации автомобилей	—	155
Прочие коммерческие расходы	410	291
Итого	5 210	5 518

32 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Расходы на оплату труда	3 157	3 225
Налоги, кроме налога на прибыль	571	725
Услуги	376	481
Консультационные и информационные услуги	274	198
Амортизация основных средств	141	128
Страхование	115	215
Банковские услуги	65	76
Прочие расходы	725	741
Итого	5 424	5 789

33 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Прибыль от выбытия основных средств	158	90
Восстановление резерва под утилизационный сбор	155	—
Прибыль от выбытия запасов	75	—
Возмещение расходов по лизингу	40	105
Прибыль от продажи и выбытия дочерних компаний	33	176
Штрафы, пени полученные	15	—
Прочие операционные доходы	228	60
Итого	704	431

Прочие операционные расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Расходы на социальную сферу и на благотворительность	482	485
Убыток от инвестиций	74	—
Убыток от списания основных средств	40	139
Списание НДС сомнительного к возмещению	28	—
Обесценение инвестиций	5	16
Убыток от курсовых разниц	—	57
Убыток от выбытия запасов	—	34
Прочие операционные расходы	198	146
Итого	827	877

34 Расходы по элементам затрат

Материалы и комплектующие в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Себестоимость реализации	66 947	71 830
Коммерческие расходы	269	546
Общие и административные расходы	81	100
Итого	67 297	72 476

Затраты на оплату труда в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Себестоимость реализации	17 673	17 717
Общие и административные расходы	3 157	3 225
Коммерческие расходы	1 675	1 569
Итого	22 505	22 511

34 Расходы по элементам затрат (продолжение)

Амортизация основных средств и нематериальных активов в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Себестоимость реализации	2 292	2 300
Общие и административные расходы	141	128
Коммерческие расходы	69	68
Итого амортизация основных средств	2 502	2 496
Амортизация нематериальных активов	315	210
Итого	2 817	2 706

35 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Прибыль от курсовой разницы	468	435
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	419	465
Прибыль от дисконтирования долгосрочных векселей	54	66
Итого	941	966

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Проценты по кредитам и займам полученным	1 463	1 381
За вычетом субсидирования процентов по займам	(587)	(485)
За вычетом процентов, капитализированных в стоимости инвестиционных активов	(224)	(164)
Расходы по процентам	652	732
Амортизация дисконта по долгосрочным налогам	179	184
Расходы по процентам к уплате по финансовой аренде в случаях, когда Группа является арендатором	133	151
Амортизация дисконта по долгосрочным займам	124	149
Банковские услуги	18	20
Итого	1 106	1 236

В августе 2011 г. (с учетом изменений от декабря 2011 года) Правительство Российской Федерации утвердило правила предоставления субсидий организациям автомобилестроения на возмещение затрат на уплату процентов по кредитам, полученным на реализацию инвестиционных проектов в 2009-2013 годах, по облигациям, выпущенным в 2010-2013 годах на инвестиционные цели, и по кредитам, привлеченным в 2009-2010 годах, обеспеченным государственными гарантиями Российской Федерации.

36 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Текущий налог на прибыль	1 193	1 338
Отложенный налог	91	604
Начисление/(сторно) резерва по налоговым рискам	—	64
Расходы по налогу на прибыль за год	1 284	2 006

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Прибыль до налогообложения	5 640	7 823
Условный расход по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (20%)	1 128	1 564
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	258	378
Возмещение за предыдущие периоды	(102)	—
Начисление/(сторно) резерва по налоговым рискам	—	64
Расход по налогу на прибыль за год	1 284	2 006

36 Налог на прибыль (продолжение)

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

Ниже отражены изменения отложенных налогов за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	1 января 2013 г. (пересчитано)	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отложенные налоги, приобретенные при объединении бизнеса	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	1 484	(213)	(30)	1 241
Кредиты и займы	(473)	151	—	(322)
Задолженность по текущим и долгосрочным налоговым обязательствам	(145)	12	—	(133)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(38)	54	—	16
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(69)	(198)	—	(267)
Кредиторская задолженность	(111)	136	—	25
Резервы	111	(52)	—	59
Дебиторская задолженность	249	(100)	—	149
Нематериальные активы	(467)	14	—	(453)
Запасы	(499)	108	—	(391)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	203	(3)	—	200
Отложенные налоговые активы, нетто	245	(91)	(30)	124
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:				
Отложенных налоговых активов	987	—	—	789
Отложенных налоговых обязательств — продолжающаяся деятельность	(742)	—	—	(665)
Чистые отложенные налоговые активы	245	—	—	124

36 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже отражены изменения отложенных налогов за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	1 января 2012 г. (пересчитано)	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	1 820	(336)	1 484
Кредиты и займы	(616)	143	(473)
Задолженность по текущим и долгосрочным налоговым обязательствам	(178)	33	(145)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(6)	(32)	(38)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(205)	136	(69)
Кредиторская задолженность	70	(181)	(111)
Резервы	74	37	111
Дебиторская задолженность	87	162	249
Нематериальные активы	14	(481)	(467)
Запасы	(400)	(99)	(499)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	189	14	203
Отложенные налоговые активы, нетто	849	(604)	245
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:			
Отложенных налоговых активов	1 623	—	987
Отложенных налоговых обязательств — продолжающаяся деятельность	(774)	—	(742)
Чистые отложенные налоговые активы	849	—	245

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

Отложенный налоговый актив в сумме 789 млн. руб. (2012 г.: 987 млн. руб.) и отложенное налоговое обязательство в сумме 665 млн. руб. (2012 г.: 742 млн. руб.) были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении после взаимозачета вышеуказанных валовых сумм.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц на сумму 805 млн. руб. (2012 г.: 858 млн. руб.) в отношении инвестиций в дочерние компании, так как Группа в состоянии контролировать сроки реализации этих временных разниц, и не планирует их реализовывать в обозримом будущем.

На 31 декабря 2013 г. обязательство по налогу на прибыль, обусловленное наличием вероятных налоговых рисков, составило 37 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 64 млн. руб.).

37 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Базовая и разводненная прибыль на акцию:		
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	4 456	5 761
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	718 686	730 688
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	6,20	7,88

37 Прибыль на акцию (продолжение)

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года (Примечание 18). В течение 2013 и 2012 гг. инструментов с потенциальным разводняющим эффектом в обращении не было.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении отображает общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций с учетом эффекта от изменения количества собственных выкупленных акций в течение года. Кроме того, при расчете средневзвешенного количества акций в обращении за 2013 год и ретроспективного пересчета за 2012 год, был учтен премиальный элемент при выкупе, по цене, превышающей их справедливую стоимость на дату выкупа.

	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	700 883	707 230
Эффект от премиального элемента 1,03	17 803	23 458
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении с учетом эффекта от премиального элемента (в тысячах штук)	718 686	730 688

38 Условные и договорные обязательства

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

На 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали открытые судебные разбирательства, в отношении которых требовалось создание резерва. На 31 декабря 2012 г. был создан резерв в сумме 33 млн. руб. (Примечание 24).

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

В соответствии с новым российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2012 года, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Для обоснования методики ценообразования, используемой налогоплательщиками в контролируемых сделках, в случае превышения установленных новым законодательством показателей необходима подготовка документации, содержащей обоснование применяемой методики. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2012 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году. В случаях когда осуществление сделки на внутреннем рынке привело к возникновению дополнительных налоговых обязательств у одной из сторон по сделке, другая сторона может внести соответствующие корректировки в свои обязательства по налогу на прибыль. Необходимо упомянуть, что в 2012 и 2013 гг. за неуплату налога в результате применения нерыночных цен штрафные санкции не применяются.

38 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. обязательства по вероятным налоговым рискам, которые, по мнению руководства, скорее всего, приведут к дополнительным налогам, составляют 91 млн. руб. (2012 г.: 199 млн. руб.).

Кроме того, по оценкам руководства Группы, возможные налоговые риски за исключением маловероятных, которые не должны привести к начислению дополнительных налогов, составляют около 354 млн. руб. (2012 г.: 147 млн. руб.). Резерв по таким неопределенным налоговым позициям не создавался.

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

Договорные обязательства. На 31 декабря 2013 г. Группа имеет договорные обязательства на приобретение основных средств на общую сумму 2 586 млн. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 850 млн. руб.).

Гарантии. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы не было полученных гарантий. Компания предоставляла гарантии своим зависимым компаниям и совместным предприятиям (Примечание 9).

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2013 и 2012 гг. следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

<i>В миллионах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2013 г.		2012 г. (пересчитано)	
		Заложенные активы	Соответствующие обязательства	Заложенные активы	Соответствующие обязательства
Запасы	17	2 560	675	3 792	2 527
Основные средства	11	5 863	5 747	4 938	4 662
Акции дочернего общества по стоимости чистых активов		1 817	1 439	2 113	1 992
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		563	629	319	104
Итого		10 803	8 490	11 162	9 285

На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. 12 000 тыс. акций ОАО «КАМАЗ-Металлургия», представляющие контрольный пакет акций (52%) общей номинальной стоимостью 1 200 млн. руб., были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу, выданному Министерством Финансов РФ.

Ограничительные обязательства по кредитам. Ряд кредитных договоров включает определенные ограничительные финансовые условия. Информация о соблюдении таких условий по кредитам раскрыта в Примечании 21.

Обязательства по кредитам. В большинстве случаев кредитные договоры не предусматривают наличие штрафов за досрочное погашение кредитов. Исключением являются кредиты, полученные от банка «Интеза», где досрочное погашение кредита предусматривает штраф в размере 0,5% от досрочно погашаемой суммы. Досрочное погашение некоторых кредитов Внешторгбанка и Номос-Банка возможно только по получении письменного разрешения банка. Погашение некоторых кредитов Внешторгбанка запрещено до определенного срока.

39 Управление финансовыми рисками

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

Факторы финансового риска

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

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

(а) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Группа экспортирует продукцию в страны СНГ и дальше зарубежье и привлекает значительные суммы долгосрочных кредитов и займов в иностранной валюте, и поэтому подвержена валютному риску. Этот риск касается активов (Примечания 18 и 19) и обязательств (Примечания 21, 25 и 26), выраженных в иностранной валюте. Мониторинг валютного риска выполняется ежемесячно.

Группа подвержена валютному риску в отношении открытых позиций по кредитам и займам, выраженным в евро, долларах США и японских иенах, привлеченным для финансирования закупок оборудования и оборотного капитала. Руководство считает нецелесообразным хеджирование этих позиций.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства			Чистая балансовая позиция
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность по финансовой аренде	
<i>В миллионах российских рублей</i>							
Доллары США	238	546	—	(408)	(42)	(479)	(145)
Евро	308	80	—	(1 473)	(34)	(194)	(1 313)
Иены	—	—	—	—	(2 486)	—	(2 486)
Гривны	7	313	—	(4)	(7)	—	309
Другие валюты стран СНГ	583	389	—	(122)	(578)	—	272
Рубли	4 587	10 365	3 646	(8 397)	(13 371)	(182)	(3 352)
Итого денежные активы и обязательства	5 723	11 693	3 646	(10 404)	(16 518)	(855)	(6 715)

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

В миллионах российских рублей	Денежные финансовые активы			Денежные финансовые обязательства			Чистая балансовая позиция
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность по финансовой аренде	
Доллары США	57	910	—	(79)	(76)	(475)	337
Евро	226	47	—	(949)	(60)	(352)	(1 088)
Иены	—	—	—	—	(2 790)	—	(2 790)
Гривны	12	147	—	(2)	—	—	157
Другие валюты стран СНГ	69	59	—	(25)	(176)	—	(73)
Рубли	5 239	6 516	2 766	(8 847)	(12 439)	(605)	(7 368)
Итого денежные активы и обязательства	5 603	7 679	2 766	(9 902)	(15 541)	(1 432)	(10 825)

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

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

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

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

В миллионах российских рублей 2013 г.

Влияние на прибыль и капитал до налогообложения:

Укрепление/ ослабление доллара США на 20%/ -10,21%	(29)/15
Укрепление/ ослабление евро на 20%/ -8,63%	(263)/113
Укрепление/ ослабление иены на 20%/ -14,41%	(497)/358

В миллионах российских рублей 2012 г.

Влияние на прибыль и капитал до налогообложения:

Укрепление/ ослабление доллара США на 10,72%/ -10,72%	36/(36)
Укрепление/ ослабление евро на 9,49%/ -9,49%	(103)/103
Укрепление/ ослабление иены на 14,76%/ -14,76%	(412)/412

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

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

(ii) Процентный риск

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

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

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востре- бования и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2013 г.					
Фиксированная процентная ставка, рубли и прочие валюты стран СНГ	3 488	1 620	6 192	1 187	12 487
Плавающая процентная ставка, рубли	—	639	639	—	1 278
Фиксированная процентная ставка, евро	—	—	34	—	34
Фиксированная процентная ставка, доллары	—	34	9	—	43
Фиксированная процентная ставка, иены	—	96	354	2 036	2 486
Итого	3 488	2 389	7 228	3 223	16 328

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востре- бования и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2012 г.					
Фиксированная процентная ставка, рубли и прочие валюты стран СНГ	309	2 800	7 857	42	11 008
Плавающая процентная ставка, рубли	—	469	938	—	1 407
Фиксированная процентная ставка, евро	—	—	60	—	60
Фиксированная процентная ставка, доллары	—	34	42	—	76
Фиксированная процентная ставка, иены	—	96	410	2 284	2 790
Итого	309	3 399	9 307	2 326	15 341

Если бы по состоянию на 31 декабря 2013 г. процентные ставки были на 1% ниже при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, проценты к уплате за год были бы на 13 млн. руб. меньше (2012 г.: на 10 млн. руб. меньше). Если бы процентные ставки были на 1% выше, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, расходы по процентам были бы на 13 млн. руб. (2012 г.: на 10 млн. руб.) выше.

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

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

В % годовых	2013 г.				2012 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Иены	Рубли	Доллары США	Евро	Иены
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	5,38-8%	0,01%	3,5%		1,77-7,5%	—	—	—
Срочные депозиты	5,22-10,9%	0,01%	0,01%	—	5,79-11%	—	3,25%	—
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	16-28%	—	—	—	17-38%	—	—	—
Долгосрочные векселя	—	—	—	—	4%	—	—	—
Обязательства								
Кредиты и займы	5,5-13,5%	12%	6%	1%	0,1-15%	12%	—	1%
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	13-23%	4-5%	17-44%	—	13-23%	4-5%	17-44%	—

(b) Кредитный риск

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

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

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19)	1 482	1 087
-BBB- до A-	1 191	616
-BB- до BB+	24	122
-B- до B+	35	36
-CCC+	19	—
- Прочее	213	313
Срочные депозиты (Примечание 19)	4 241	4 516
-BBB- до A-	1 285	3 247
-BB- до BB+	—	98
-B- до B+	1 186	220
-CCC+	—	—
- Прочее	1 770	951
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	—	5
Активы, удерживаемые до погашения – векселя (операции со связанными сторонами) (Примечание 16)	—	1 670
Долгосрочная дебиторская задолженность – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 16)	173	126
Дебиторская задолженность по финансовой аренде – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 15)	3 646	2 766
Группа 1 – текущая дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 950	1 527
Группа 2 – долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 696	1 239
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 18)	10 977	7 089
Группа 1 – компании, контролируемые государством	389	744
Группа 2 – малые и средние компании	3 001	4 009
Группа 3 – прочие компании	7 587	2 336
Долгосрочные займы выданные (Примечание 16)	9	47
Прочая дебиторская задолженность - не имеющая рейтинга (Примечание 18)	716	590
Гарантии, выданные по обязательствам совместных предприятий и ассоциированных компаний (Примечание 9)	911	784
Итого максимальный кредитный риск	22 155	18 680

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей. Вся дебиторская задолженность Группы по аренде обеспечена залогом автотранспортных средств. Справедливая стоимость автотранспортных средств в залоге на 31 декабря 2013 г. составила 3 567 млн. руб. (2012 г.: 3 343 млн. руб.). Срок, на который предоставлен залог, равен сроку действия договора аренды.

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

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

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

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2013 г. у Группы не было покупателей и заказчиков, сумма задолженности которых создавала бы значительный кредитный риск (2012 г.: 324 млн. руб. или 2% общего кредитного риска создавали два клиента Группы).

В ходе обычной деятельности у Группы нет концентрации кредитного риска: задолженность ни одного из дебиторов Группы не превышает 5% от общей суммы кредитного риска.

Группа хранит денежные средства и эквиваленты в 31 банке (2012 г.: 36 банков), поэтому у нее отсутствует значительная концентрация кредитного риска.

(с) Риск ликвидности

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

Группа осуществляет управление уровнем ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех обязательств по платежам в установленные сроки. Группа осуществляет мониторинг следующих финансовых коэффициентов, чтобы не допустить возникновения проблем с ликвидностью.

	Коэффициент ликвидности	Целевой показатель
Чистый долг/EBITDA	1,4	не более 2,5
EBIT (прибыль до выплаты процентов и налогообложения) / проценты к уплате	8,9	не менее 5

Хотя эти финансовые коэффициенты являются целевыми показателями, Группа превысила их вследствие экономического кризиса.

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

Предложенный ниже анализ отражает оценку руководством графика погашения денежных активов и обязательств Группы в том случае, если все кредиты и займы, по которым Группа нарушила ограничительные обязательства, будут классифицированы как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2013 г. Тем не менее, руководство полагает, что этот сценарий маловероятен и что кредиты и займы будут погашены в соответствии с исходными договорными условиями. В таблице ниже данные приводятся на основе самых ранних возможных сроков погашения. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса спот на 31 декабря 2013 и 2012 гг.

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребова ния и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2013 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	1 482	4 241	—	—	5 723
Задолженность покупателей и заказчиков	10 212	762	3	—	10 977
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	488	1 462	1 696	—	3 646
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	40	119	682	2	843
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	659	57	—	—	716
Долгосрочная дебиторская задолженность	—	—	184	—	184
Итого монетарные финансовые активы	12 881	6 641	2 565	2	22 089
Кредиты и займы	(3 488)	(2 389)	(7 228)	(3 223)	(16 328)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(578)	(2 146)	(1 955)	(1 821)	(6 500)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(8 839)	(37)	(1)	—	(8 877)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(89)	(267)	(500)	—	(856)
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	(6)	(17)	(114)	—	(137)
Прочие долгосрочные обязательства	—	—	—	(387)	(387)
Прочая кредиторская задолженность	(1 118)	(363)	(47)	—	(1 528)
Итого монетарные финансовые обязательства	(14 118)	(5 219)	(9 845)	(5 431)	(34 613)
Гарантии, выданные по обязательствам совместных предприятий и зависимых компаний (Примечание 9)	—	—	(911)	—	(911)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2013 г.	(1 237)	1 422	(8 191)	(5 429)	(13 435)
31 декабря 2012 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	1 087	4 516	—	—	5 603
Задолженность покупателей и заказчиков	5 516	1 575	—	—	7 091
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	382	1 145	1 239	—	2 766
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	36	107	570	2	715
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	562	28	—	—	590
Долгосрочная дебиторская задолженность и векселя	—	—	1 843	—	1 843
Прочие финансовые активы	—	5	—	—	5
Итого монетарные финансовые активы	7 583	7 376	3 652	2	18 613
Кредиты и займы	(309)	(3 399)	(9 307)	(2 326)	(15 341)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(353)	(1 429)	(1 586)	(2 023)	(5 391)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(8 876)	(111)	—	—	(8 987)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(143)	(429)	(620)	(240)	(1 432)
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	(9)	(26)	(144)	(70)	(249)
Прочие долгосрочные обязательства	—	—	—	(454)	(454)
Прочая кредиторская задолженность	(406)	(510)	—	—	(916)
Итого монетарные финансовые обязательства	(10 096)	(5 904)	(11 657)	(5 113)	(32 770)
Гарантии, выданные по обязательствам совместных предприятий (Примечание 9)	—	—	(784)	—	(784)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2012 г.	(2 513)	1 472	(8 789)	(5 111)	(14 941)

Управление капиталом

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

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Группа считает, что общая сумма капитала в управлении составляет 49 385 млн. руб. (2012 г.: 48 573 млн. руб.).

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные кредиты и займы	10 451	11 633
Краткосрочные кредиты и займы	6 067	3 908
Долгосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	500	860
Текущая кредиторская задолженность по финансовой аренде	355	572
За вычетом: денежных средств, их эквивалентов и срочных депозитов	(5 723)	(5 603)
За вычетом: финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	–	(5)
Задолженность нетто	11 650	11 365
Капитал	38 127	37 208
Соотношение собственных и заемных средств	31%	31%

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

40 События после отчетной даты

В период с января по апрель 2014 года Группа открыла ряд новых кредитных линий на сумму, приблизительно равную 3 700 млн. руб., со средней процентной ставкой 9% годовых и сроком погашения в 2019-2022 гг. Задолженность Группы по данным кредитам на дату представления отчетности составляла 36 млн. руб.

В феврале 2014 Группа погасила второй транш облигаций на сумму 3 000 млн. руб.

После 31 декабря 2013 г. неопределенность экономической и политической ситуации в Украине значительно возросла. Кроме того, в период с 1 января 2014 г. по 25 апреля 2014 г. курс украинской гривны по отношению к основным валютам снизился приблизительно на 30%, и Национальный банк Украины ввел определенные ограничения на покупку иностранной валюты на межбанковском рынке. Международные рейтинговые агентства понизили рейтинг суверенного долга Украины. Совокупность данных событий привела к снижению ликвидности и ужесточению условий и снижению доступности заимствований.

В марте 2014 г. Группа продала зарубежному партнеру бизнес по продажам и сервису автомобилей на Украине. На 31 декабря 2013 г. сумма балансовых активов Группы, подверженных рискам, обусловленным ситуацией в Украине, составила около 760 млн. руб. В результате сделки Группа признала доход в размере 58 млн. руб.

Эти и возможные последующие события, связанные с ухудшением экономической и политической ситуации в Украине, могут оказать неблагоприятное влияние на результаты и финансовое положение Группы, которое на данный момент невозможно определить.

По состоянию на 25 апреля 2014 г. казахский тенге был девальвирован по отношению к доллару США и другим основным мировым валютам примерно на 20% по сравнению с 31 декабря 2013 г. Группа оценивает влияние данного события, т.к. у Группы имеются активы в Казахстане. Дебиторская задолженность, выраженная в казахских тенге, на 31 декабря 2013 г. составляла 295 млн. руб.

В марте 2014 г. Группа расторгла договор поручительства с ООО «СиЭнЭйч-КАМАЗ Индустрия», в связи с тем, что данная компания была продана в ноябре 2013 г. (Примечания 9, 13 и 33).

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 73 листов



Иванов А. В.